

# DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE



**CEL** 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 porównaniu go z innymi produktami.

## PRODUKT

**Nazwa:** Plan na dziś i jutro (kod produktu: ULTR).

**Twórca produktu:** TU Allianz Życie Polska S.A. („Allianz Życie”).

**Kontakt:** [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl). Aby uzyskać więcej informacji należy zadzwonić pod nr telefonu: +48 224 224 224.

**Organ nadzoru nad twórcą produktu:** Komisja Nadzoru Finansowego.

Niniejszy Dokument zawierający kluczowe informacje został zaktualizowany w dniu 21.11.2018.

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

## CO TO ZA PRODUKT?

**RODZAJ** Plan na dziś i jutro to indywidualne ubezpieczenie na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym.

**CELE** Plan na dziś i jutro jest długoterminowym indywidualnym ubezpieczeniem na życie o charakterze inwestycyjno-ochronnym ze składką regularną oraz możliwością dokonywania wpłat składek doraźnych w dowolnej wysokości. Celem Umowy ubezpieczenia (Umowa) jest gromadzenie kapitału na przyszłość, a w przypadku zawarcia Umów dodatkowych zapewnienie ochrony dla siebie i najbliższych na wypadek nieprzewidzianych zdarzeń losowych.

Produkt umożliwia realizowanie celu inwestycyjnego poprzez zapewnienie możliwości inwestowania środków w ramach szeregu Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych (Fundusze), wśród których znajdują się fundusze akcyjne, obligacyjne, pieniężne, oraz portfele modelowe (których aktywa inwestowane są w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych a także depozyty bankowe).

Ubezpieczający może wybrać jeden lub kilka Funduszy oferowanych w ramach produktu, określając sposób alokacji składki. Ubezpieczający w dowolnym czasie trwania Umowy może zmieniać sposób alokacji składki, jak również przenosić środki między dostępnymi Funduszami.

**DOCELOWY INWESTOR INDYWIDUALNY** Rodzaj inwestorów, z myślą o których ten produkt jest wprowadzany do obrotu, różni się w zależności od Funduszu.

Zwrot z inwestycji zależy od wyników wybranych przez Ubezpieczającego Funduszy, które różnią się polityką inwestycyjną i profilem ryzyka oraz zakładanym poziomem stóp zwrotu w zalecanym okresie utrzymania inwestycji, a także od opłat i kosztów obciążających inwestycję. Zwrot z Funduszy jest uzależniony od wyników instrumentów finansowych, w które są inwestowane aktywa tych Funduszy. Ryzyko inwestycyjne związane z inwestowaniem w Fundusze ponosi Ubezpieczający.

Szczegółowe informacje na temat każdego Funduszu znajdują się w załącznikach do tego dokumentu sporządzonych osobno dla każdego Funduszu. Dokumenty te znajdują się na stronie internetowej: [www.allianz.pl/KID](http://www.allianz.pl/KID).

Umowa może zostać zawarta przez osobę fizyczną, prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej. Umowa może zostać zawarta na rachunek jednego Ubezpieczonego, albo dwóch Ubezpieczonych pozostających ze sobą w związku małżeńskim lub w związku nieformalnym. Ubezpieczony w dniu złożenia Allianz Życie wniosku o zawarcie Umowy musi mieć ukończone 18 lat.

**ŚWIADCZENIA UBEZPIECZENIOWE I KOSZTY** W ramach Umowy zdarzeniem ubezpieczeniowym jest śmierć Ubezpieczonego lub ostatniego z dwóch Ubezpieczonych. Z tytułu zajścia zdarzenia ubezpieczeniowego w okresie ochrony Allianz Życie wypłaci świadczenie w wysokości sumy ubezpieczenia wynoszącej 100 zł, oraz wartość jednostek uczestnictwa.

W przypadku, w którym śmierć Ubezpieczonego była wynikiem okoliczności skutkujących ograniczeniem, lub wyłączeniem odpowiedzialności Allianz Życie, Suma ubezpieczenia na wypadek śmierci nie zostanie wypłacona. W takim wypadku Allianz Życie wypłaci świadczenie w wysokości równej wartości jednostek uczestnictwa. Pozostałe wyłączenia i ograniczenia odpowiedzialności zostały wskazane w Ogólnych warunkach ubezpieczenia.

Przy założeniu, że Ubezpieczony ma 40 lat i opłacając składkę regularną z miesięczną częstotliwością inwestuje 4 000 zł rocznie:

- składka z tytułu ryzyka śmierci Ubezpieczonego w ujęciu rocznym wynosi 12 zł,
- wpływ składki na zwrot z inwestycji w ujęciu rocznym różni się w zależności od Funduszu i wynosi od 0,06 % do 0,07 %.

Przykładowa wartość świadczeń jest wskazana w poszczególnych załącznikach do tego dokumentu, w części, „Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?”.

Umowa zawierana jest na czas nieokreślony. Umowa ulega automatycznemu rozwiązaniu w następujących przypadkach:

- śmierci jedyne Ubezpieczonego albo ostatniego z dwóch Ubezpieczonych,
- z dniem, w którym wartość jednostek zewidencjonowanych na rachunku podstawowym przestała wystarczać na pokrycie opłat pobieranych w ramach produktu,
- z dniem, w którym wartość jednostek zewidencjonowanych na rachunku podstawowym przestała wystarczać na pokrycie opłat pobieranych w ramach produktu, oraz na pobranie składki ochronnej - w przypadku wcześniejszego przekształcenia Umowy w ubezpieczenie bezskładkowe,
- wskutek nieopłacenia składki w terminie 90 dni od daty jej wymagalności, pomimo uprzedniego wezwania do zapłaty składki, o ile ubezpieczenie nie przekształci się w ubezpieczenie bezskładkowe lub nie zostanie czasowo zawieszona.

Allianz Życie nie jest uprawnione do jednostronnego rozwiązania Umowy.

## JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

### WSKAŹNIK RYZYKA



Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko

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. W ramach tego produktu dostępnych jest szereg Funduszy o zróżnicowanych wskaźnikach ryzyka – w przedziale od 3 do 4, co stanowi odpowiednio: średnio niską, średnią klasę ryzyka.

Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są odpowiednio jako: 1-bardzo małe, 2-małe, 3-średnio małe, 4-średnie, 5-średnio duże, 6-duże, 7-bardzo duże, a złe warunki rynkowe odpowiednio 1,2- najprawdopodobniej nie wpłyną, 3- prawdopodobnie nie wpłyną, 4-mogą wpłynąć, 5- prawdopodobnie wpłyną, 6-najprawdopodobniej wpłyną, 7-wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

Poziom ryzyka i poziom zwrotu z inwestycji różnią się w zależności od Funduszu.

Wynik inwestycyjny tego produktu jest powiązany z wynikami wybranych Funduszy, w ten sposób, że korzystny wynik inwestycyjny wybranych przez Ciebie Funduszy może przełożyć się na korzystny wynik inwestycyjny tego produktu, zaś negatywny wynik inwestycyjny tych Funduszy spowoduje negatywny wynik inwestycyjny produktu. Szczegółowe informacje na temat każdego Funduszu znajdują się w załącznikach do tego dokumentu sporządzonych osobno dla każdego Funduszu. Dokumenty te znajdują się na stronie internetowej: [www.allianz.pl/KID](http://www.allianz.pl/KID).

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji. W przypadku braku możliwości 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** Scenariusze Świadczeń ubezpieczeniowych są ściśle związane z wynikami wybranych Funduszy. Scenariusze wyników oraz scenariusze Świadczeń ubezpieczeniowych dla poszczególnych Funduszy znajdują się w załącznikach do tego dokumentu sporządzonych osobno dla każdego Funduszu.



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

## CO SIĘ STANIE, JEŚLI ALLIANZ ŻYCIE NIE MA MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

Klient może ponieść stratę w następujących sytuacjach:

- w przypadku upadłości Allianz Życie, jeżeli roszczenia osób uprawnionych nie mogą być pokryte z aktywów stanowiących pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych - 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 według średniego kursu ogłoszanego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego w dniu ogłoszenia upadłości (ustawa z dnia 22 maja 2003 r. 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** Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez Ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać. 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 4 000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty, które będziesz musiał ponieść różnią się w zależności od wybranego Funduszu. Szczegółowe informacje na temat każdego Funduszu znajdują się w załącznikach do tego dokumentu sporządzonych osobno dla każdego Funduszu. Dokumenty te znajdują się na stronie internetowej: [www.allianz.pl/KID](http://www.allianz.pl/KID).

Osoba sprzedająca Ci ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nalożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na Twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

INWESTYCJA 4.000 zł	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 1 ROKU		W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 5 LATACH	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 10 LATACH
	SCENARIUSZE			
Łączne koszty	1.313 zł - 1.374 zł		2.199 zł - 3.927 zł	4.401 zł - 11.231 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	54,16 % - 59,65 %		4,71 % - 8,57 %	2,31 % - 6,37 %

**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	0,56 % - 0,79 %	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, którą zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	0,00 %	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych.	-0,16 % - 1,51 %	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące.	1,61 % - 5,08 %	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	0,00 % - 0,00 %	Wpływ opłat za wyniki.
	Premie motywacyjne	0,00 %	Wpływ premii motywacyjnych.

Przedstawione w powyższej tabeli koszty obejmują:

**Koszty wejścia** – opłata wstępna pobierana w 1 roku polisowym w wysokości 30 % wpłacanej składki podstawowej przed jej przeliczeniem na jednostki uczestnictwa.

**Koszty transakcji portfelowych** - koszty kupna i sprzedaży aktywów funduszu inwestycyjnego wchodzącego w skład Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa fundusz inwestycyjny jest zobowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów.

**Pozostałe koszty bieżące:**

- opłata polisowa w wysokości 7 zł miesięcznie, pobierana z góry z rachunku podstawowego poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszy proporcjonalnie do udziału Funduszy w wartości rachunku podstawowego, według ceny jednostki w dniu pobrania opłaty,
- opłata za ochronę ubezpieczeniową w wysokości 1 zł miesięcznie pobierana z rachunku podstawowego z góry poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszy proporcjonalnie do udziału Funduszy w wartości rachunku podstawowego, według cen jednostek w dniu pobrania opłaty,
- opłata za administrowanie Portfelem Modelowym (0,9% w skali roku) lub Funduszem z grupy B (0,7% w skali roku); opłata jest naliczana od średniej wartości aktywów poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu z grupy B/Portfeli Modelowych,
- opłata za zarządzanie Funduszem z grupy A naliczana od wartości aktywów każdego z Funduszy z grupy A. Opłata pobierana jest w każdym dniu wyceny poprzez pomniejszenie wartości aktywów każdego z Funduszy z grupy A o kwotę odpowiadającą wysokości tej opłaty; wysokość opłaty różni się w zależności od Funduszu i wynosi od 1,0% do 3,5% (w skali roku).

Wielkość wpływu kosztów wyrażonych kwotowo na zwrot z inwestycji jest uzależniona od kwoty inwestycji

**Opłaty za wyniki:** – opłaty za osiągnięcie określonego celu inwestycyjnego pobierana przez niektóre fundusze inwestycyjne stanowiące aktywa Funduszy będących Portfelami Modelowymi.

W powyższej tabeli nie uwzględniono:

- opłaty wstępnej od składki doraźnej w wysokości 1% każdej składki doraźnej przed jej przeliczeniem na jednostki uczestnictwa,
- opłaty wznowieniowej w wysokości 40 zł uiszczanej przez Ubezpieczającego w momencie realizacji dyspozycji wznowienia Umowy, która uległa rozwiązaniu w wyniku zaprzestania opłacania składek.

## ILE CZASU POWINIEM POSIADAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁAĆCIĆ PIENIĄDZE?

### Zalecany okres utrzymywania: 10 lat.

Zalecany okres utrzymywania tego produktu ma na celu stworzenie warunków do wygenerowania przez produkt zysku i wynika z charakterystyki Funduszy oferowanych w ramach produktu i zawartych w nim opłat (w tym opłaty wstępnej).

Ubezpieczający ma prawo rozwiązać Umowę w następujący sposób:

- poprzez odstąpienie od Umowy w ciągu 30 dni od dnia jej zawarcia,
- poprzez odstąpienie od Umowy w terminie 60 dni od dnia otrzymania pierwszej rocznej informacji o wysokości świadczeń przysługujących z tytułu Umowy,
- poprzez wypowiedzenie Umowy w każdym czasie jej trwania.

W przypadku zawarcia Umowy na cudzy rachunek – Ubezpieczony może wystąpić z Umowy ze skutkiem odstąpienia składając Allianz Życie oświadczenie w tym przedmiocie w terminie 60 dni od otrzymania po raz pierwszy rocznej informacji o wysokości świadczeń przysługujących z jej tytułu.

Niezależnie od powyższego, Ubezpieczającemu w każdym czasie trwania Umowy przysługuje prawo dokonania wykupu polisy poprzez złożenie pisemnego oświadczenia. Wykup polisy skutkuje rozwiązaniem Umowy.

Rezygnacja z ubezpieczenia nie wiąże się z poniesieniem żadnych dodatkowych kosztów, lub opłat. Rezygnacja z ubezpieczenia przed zalecanym okresem utrzymywania może wiązać się ze wzrostem ryzyka inwestycji i zmniejszeniem zwrotu z inwestycji.

## JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ?

Reklamacja związana ze świadczonymi przez Allianz Życie usługami może zostać złożona osobiście w każdej jednostce Allianz Życie obsługującej klientów, oraz w siedzibie Allianz Życie (ul. Rodziny Hiszpańskich 1, 02-685 Warszawa), w formie pisemnej lub telefonicznie pod numerem telefonu 224 224 224 lub w formie elektronicznej – za pośrednictwem formularza udostępnionego na stronie [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl) lub na adres [skargi@allianz.pl](mailto:skargi@allianz.pl).

Osoba fizyczna może wystąpić z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy do Rzecznika Finansowego. Allianz Życie jest zobowiązany do udziału w pozasądowym postępowaniu w sprawie rozwiązywania sporów, które jest przeprowadzane przez Rzecznika Finansowego (adres strony internetowej Rzecznika Finansowego [www.rf.gov.pl](http://www.rf.gov.pl)).

Pozew lub wniosek o rozpatrzenie sprawy może również zostać złożony do sądu polubownego działającego przy Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpatrzenie sprawy przez sąd polubowny wymaga zgody Allianz.

## INNE ISTOTNE INFORMACJE

Szczegółowe informacje dotyczące Umowy oraz Umów dodatkowych (w tym warunki zawarcia, zakres ochrony, szczegółowy opis świadczeń wypłacanych z tych umów, ograniczenia i wyłączenia odpowiedzialności Allianz Życie, opłaty i limity) zawarte są w Ogólnych warunkach ubezpieczenia Plan na dziś i jutro wraz z załącznikami.

Szczegółowe informacje na temat Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych oferowanych w ramach produktu (w tym cel inwestycyjny, polityka inwestycyjna, charakterystyka aktywów poszczególnych Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych, opłaty i limity) znajdują się w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro stanowiącym załącznik do Ogólnych warunków ubezpieczenia Plan na dziś i jutro.

Zgodnie z przepisami Allianz Życie jest zobowiązany doręczyć Ubezpieczającemu wyżej wymienione dokumenty przed zawarciem umowy ubezpieczenia.

Dokumenty te dostępne są również na stronie [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

Karta produktu zawierająca podsumowanie najważniejszych informacji o produkcie jest dostępna w każdej jednostce Allianz Życie 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** Portfel Stabilnego Wzrostu (Fundusz) to Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy oferowany w ramach indywidualnego ubezpieczenia na życie „Plan na dziś i jutro”.

**CELE** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest uzyskanie długoterminowego wzrostu wartości lokowanych środków przy ograniczonym poziomie ryzyka inwestycyjnego.

Cel Funduszu jest realizowany przez inwestowanie aktywów Funduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych. Od 20% do 40% portfela stanowią jednostki uczestnictwa funduszy akcyjnych, czyli inwestujących m.in. w akcje i podobne instrumenty. Od 60% do 80% portfela stanowią jednostki uczestnictwa funduszy dłużnych, czyli inwestujących w instrumenty dłużne takie jak np. obligacje. Pozostałą część aktywów Funduszu stanowią depozyty bankowe.

Szczegółowe informacje dotyczące polityki inwestycyjnej tego Funduszu znajdują się w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro, który stanowi załącznik do Ogólnych warunków ubezpieczenia Plan na dziś i jutro. Dokument ten jest również dostępny na stronie: [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

Zwrot z inwestycji w ten Fundusz zależy: od zwrotu z funduszy inwestycyjnych, w który ten Fundusz inwestuje, 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. Zwrot z jednostek funduszy inwestycyjnych akcyjnych zależy m.in. od koniunktury na giełdach, zwłaszcza na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Zwrot z jednostek funduszy inwestycyjnych dłużnych zależy m.in. od koniunktury na rynkach obligacji, na którą wpływają zwłaszcza stopy procentowe i polityka pieniężna 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 skierowany 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 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.

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

INWESTYCJA 4.000 zł				
Składka ubezpieczeniowa 12 zł		1 ROK	5 LAT	10 LAT
Scenariusze w przypadku dożycia				
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.427 zł	16.426 zł	31.952 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-63,14 %	-7,70 %	-4,53 %
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.631 zł	17.261 zł	34.549 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-56,19 %	-5,77 %	-2,94 %
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.698 zł	18.139 zł	37.080 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-53,79 %	-3,83 %	-1,51 %
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.766 zł	19.066 zł	39.837 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-51,34 %	-1,88 %	-0,08 %
Łączna zainwestowana kwota		4.000 zł	20.000 zł	40.000 zł
Scenariusz w przypadku śmierci				
	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	2.798 zł	18.239 zł	37.180 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa		12 zł	60 zł	120 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 10 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych Funduszy.

Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania Funduszu.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych, i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić Ci pieniędzy.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## JAKIE SĄ KOSZTY?

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez Ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać. 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 4 000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Osoba sprzedająca Ci ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na Twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

INWESTYCJA 4.000 zł			
SCENARIUSZE	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 1 ROKU	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 5 LATACH	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 10 LATACH
Łączne koszty	1.346 zł	3.162 zł	8.333 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	56,83 %	6,83 %	4,51 %

## 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	0,68%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, którą zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,25%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące.	3,58 %	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	0,00 %	Wpływ opłat za wyniki.
	Premie motywacyjne	0,00 %	Wpływ premii motywacyjnych.

Przedstawione w powyższej tabeli koszty obejmują:

Koszty wejścia – obejmują opłatę wstępną od składki podstawowej pobieraną w 1 roku polisowym w stałej wysokości 30 %. Opłata pobierana jest od każdej wpłaconej składki podstawowej przed jej przeliczeniem na jednostki.

Koszty transakcji portfelowych – koszty kupna i sprzedaży aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa fundusze inwestycyjne są zobowiązane korzystać na mocy odrębnych przepisów.

Pozostałe koszty bieżące:

- opłata polisowa - w wysokości 7 zł miesięcznie, pobierana z rachunku podstawowego pierwszego dnia miesiąca polisowego z góry, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu proporcjonalnie do udziału Funduszu w wartości rachunku podstawowego, według ceny jednostki w dniu pobrania opłaty. Opłata przeznaczona jest na pokrycie bieżących kosztów Allianz Życie związanych z obsługą Umowy oraz na pokrycie składki ochronnej z tytułu Umowy dodatkowej Allianz Assistance (w razie jej zawarcia),
- opłata za ochronę ubezpieczeniową - w wysokości 1 zł miesięcznie, pobierana za czas świadczenia przez Allianz Życie ochrony z tytułu Umowy podstawowej, pobierana pierwszego dnia każdego miesiąca polisowego z góry z rachunku podstawowego, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu proporcjonalnie do udziału Funduszu w wartości rachunku podstawowego, według cen jednostek w dniu pobrania opłaty. W razie rozwiązania Umowy na zasadach przewidzianych w ogólnych warunkach ubezpieczenia Ubezpieczającemu przysługuje zwrot pobranej z góry opłaty, za okres w którym Allianz Życie jej nie świadczył,
- opłata za administrowanie określona jest jako procent średniego stanu liczby jednostek Funduszu na danym rachunku za dany miesiąc polisowy w wysokości 0,9 % w skali roku. Średni stan liczby jednostek Funduszu na danym rachunku liczony jest jako suma liczby jednostek w każdym dniu miesiąca polisowego, podzielona przez liczbę dni w tym miesiącu. Opłata pobierana jest w pierwszym dniu każdego miesiąca polisowego z dołu, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu na danym rachunku. W razie przeniesienia środków, częściowego wykupu polisy lub rozwiązania Umowy Allianz Życie, odpowiednio przed przeniesieniem środków, częściowym wykupem oraz w razie rozwiązania Umowy, pobiera część opłaty administracyjnej za okres od dnia ostatniego pobrania opłaty do dnia rozwiązania Umowy lub dnia rejestracji operacji przeniesienia środków albo częściowego wykupu.

Wielkość wpływu kosztów wyrażonych kwotowo na zwrot z inwestycji jest uzależniona od kwoty inwestycji.

Opłaty za wyniki: – opłata za osiągnięcie określonego celu inwestycyjnego pobierana przez niektóre fundusze inwestycyjne stanowiące aktywa tego Funduszu.

W powyższej tabeli nie uwzględniono:

- opłaty wstępnej od składki doraźnej w wysokości 1% wpłaconej składki doraźnej przed jej przeliczeniem na jednostki uczestnictwa,
- opłaty wznowieniowej w wysokości 40 zł uiszczanej przez Ubezpieczającego w momencie realizacji dyspozycji wznowienia Umowy, która uległa rozwiązaniu w wyniku zaprzestania opłacania składek.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat pobieranych w ramach Funduszu zawarte są w Ogólnych warunkach ubezpieczenia oraz w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro.

# 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** Portfel Aktywnej Alokacji (Fundusz) to Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy oferowany w ramach indywidualnego ubezpieczenia na życie „Plan na dziś i jutro”.

**CELE** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest ochrona kapitału w okresach dekoniunktury na rynkach akcji oraz możliwie wysoki wzrost wartości lokowanych środków w okresach wzrostu cen akcji.

Cel Funduszu jest realizowany przez inwestowanie aktywów Funduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych. Fundusz może lokować w jednostki uczestnictwa funduszy akcyjnych, czyli inwestujących m.in. w akcje i podobne instrumenty. Może lokować również w jednostki uczestnictwa funduszy dłużnych, czyli inwestujących w instrumenty dłużne takie jak np. obligacje. Pozostałą część aktywów Funduszu stanowią depozyty bankowe.

Szczegółowe informacje dotyczące polityki inwestycyjnej tego Funduszu znajdują się w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro, który stanowi załącznik do Ogólnych warunków ubezpieczenia Plan na dziś i jutro. Dokument ten jest również dostępny na stronie: [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

Zwrot z inwestycji w ten Fundusz zależy: od zwrotu z funduszy inwestycyjnych, w który ten Fundusz inwestuje, od 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. Zwrot z jednostek funduszy inwestycyjnych akcyjnych zależy m.in. od koniunktury na giełdach, zwłaszcza na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Zwrot z jednostek funduszy inwestycyjnych dłużnych zależy m.in. od koniunktury na rynkach obligacji, na którą wpływają zwłaszcza stopy procentowe i polityka pieniężna banku centralnego. Istotne znaczenie dla osiągniętego zwrotu będą miały podjęte przez Allianz Życie decyzje dotyczące udziału funduszy akcyjnych i funduszy dłużnych w Funduszu. Fundusze akcyjne, charakteryzujące się wysokim poziomem ryzyka i wrażliwe na koniunkturę na rynkach akcji, mogą stanowić od 0 do 100% portfela. 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 przy jednoczesnym podwyższonym 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 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.

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 Dokumentcie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

## SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

INWESTYCJA 4.000 zł		1 ROK	5 LAT	10 LAT
Składka ubezpieczeniowa 12 zł				
Scenariusze w przypadku dożycia				
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.321 zł	15.578 zł	29.601 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-66,57 %	-9,75 %	-6,10 %
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.595 zł	16.863 zł	33.549 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-57,45 %	-6,67 %	-3,53 %
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.703 zł	18.258 zł	37.568 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-53,64 %	-3,57 %	-1,25 %
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.813 zł	19.789 zł	42.205 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-49,63 %	-0,42 %	1,06 %
Łączna zainwestowana kwota		4.000 zł	20.000 zł	40.000 zł
Scenariusz w przypadku śmierci				
	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	2.803 zł	18.358 zł	37.668 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa		12 zł	60 zł	120 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 10 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych Funduszy.

Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania Funduszu.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych, i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić Ci pieniędzy.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## JAKIE SĄ KOSZTY?

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez Ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać. 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 4 000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Osoba sprzedająca Ci ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na Twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

INWESTYCJA 4.000 zł			
SCENARIUSZE	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 1 ROKU	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 5 LATACH	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 10 LATACH
Łączne koszty	1.360 zł	3.591 zł	10.159 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	57,97 %	7,85 %	5,52 %



## 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	0,71%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, którą zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,29%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące.	4,52 %	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	0,00 %	Wpływ opłat za wyniki.
	Premie motywacyjne	0,00 %	Wpływ premii motywacyjnych.

Przedstawione w powyższej tabeli koszty obejmują:

Koszty wejścia – obejmują opłatę wstępną od składki podstawowej pobieraną w 1 roku polisowym w stałej wysokości 30 %. Opłata pobierana jest od każdej wpłaconej składki podstawowej przed jej przeliczeniem na jednostki.

Koszty transakcji portfelowych – koszty kupna i sprzedaży aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa fundusze inwestycyjne są zobowiązane korzystać na mocy odrębnych przepisów.

Pozostałe koszty bieżące:

- opłata polisowa - w wysokości 7 zł miesięcznie, pobierana z rachunku podstawowego pierwszego dnia miesiąca polisowego z góry, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu proporcjonalnie do udziału Funduszu w wartości rachunku podstawowego, według ceny jednostki w dniu pobrania opłaty. Opłata przeznaczona jest na pokrycie bieżących kosztów Allianz Życie związanych z obsługą Umowy oraz na pokrycie składki ochronnej z tytułu Umowy dodatkowej Allianz Assistance (w razie jej zawarcia);
- opłata za ochronę ubezpieczeniową - w wysokości 1 zł miesięcznie, pobierana za czas świadczenia przez Allianz Życie ochrony z tytułu Umowy podstawowej, pobierana pierwszego dnia każdego miesiąca polisowego z góry z rachunku podstawowego, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu proporcjonalnie do udziału Funduszu w wartości rachunku podstawowego, według cen jednostek w dniu pobrania opłaty. W razie rozwiązania Umowy na zasadach przewidzianych w ogólnych warunkach ubezpieczenia Ubezpieczającemu przysługuje zwrot pobranej z góry opłaty, za okres w którym Allianz Życie jej nie świadczył;
- opłata za administrowanie określona jest jako procent średniego stanu liczby jednostek Funduszu na danym rachunku za dany miesiąc polisowy w wysokości 0,9% w skali roku. Średni stan liczby jednostek Funduszu na danym rachunku liczony jest jako suma liczby jednostek w każdym dniu miesiąca polisowego, podzielona przez liczbę dni w tym miesiącu. Opłata pobierana jest w pierwszym dniu każdego miesiąca polisowego z dołu, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu na danym rachunku. W razie przeniesienia środków, częściowego wykupu polisy lub rozwiązania Umowy Allianz Życie, odpowiednio przed przeniesieniem środków, częściowym wykupem oraz w razie rozwiązania Umowy, pobiera część opłaty administracyjnej za okres od dnia ostatniego pobrania opłaty do dnia rozwiązania Umowy lub dnia rejestracji operacji przeniesienia środków albo częściowego wykupu.

Wielkość wpływu kosztów wyrażonych kwotowo na zwrot z inwestycji jest uzależniona od kwoty inwestycji.

Opłaty za wyniki: – opłata za osiągnięcie określonego celu inwestycyjnego pobierana przez niektóre fundusze inwestycyjne stanowiące aktywa tego Funduszu.

W powyższej tabeli nie uwzględniono:

- opłaty wstępnej od składki doraźnej w wysokości 1% wpłaconej składki doraźnej przed jej przeliczeniem na jednostki uczestnictwa,
- opłaty wznowieniowej w wysokości 40 zł uiszczanej przez Ubezpieczającego w momencie realizacji dyspozycji wznowienia Umowy, która uległa rozwiązaniu w wyniku zaprzestania opłacania składek.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat pobieranych w ramach Funduszu zawarte są w Ogólnych warunkach ubezpieczenia oraz w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro.

# 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** Portfel Dynamiczny (Fundusz) to Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy oferowany w ramach indywidualnego ubezpieczenia na życie „Plan na dziś i jutro”.

**CELE** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest uzyskanie możliwie wysokiego wzrostu wartości lokowanych środków w długim horyzoncie czasowym przy podwyższonym ryzyku inwestycyjnym.

Cel Funduszu jest realizowany przez inwestowanie aktywów Funduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych. Przynajmniej 80% portfela stanowią jednostki uczestnictwa funduszy akcyjnych, czyli inwestujących m.in. w akcje i podobne instrumenty. Pozostałą część aktywów Funduszu stanowią jednostki uczestnictwa funduszy dłużnych oraz depozyty bankowe.

Szczegółowe informacje dotyczące polityki inwestycyjnej tego Funduszu znajdują się w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro, który stanowi załącznik do Ogólnych warunków ubezpieczenia Plan na dziś i jutro. Dokument ten jest również dostępny na stronie: [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

Zwrot z inwestycji w ten Fundusz zależy: od zwrotu z funduszy inwestycyjnych, w który ten Fundusz inwestuje, od opłat pobieranych w ramach Funduszu i w ramach Umowy, oraz od długości utrzymywania Funduszu, w tym od tego, czy Fundusz będzie utrzymywany w zalecanym okresie utrzymywania. Zwrot z jednostek funduszy inwestycyjnych akcyjnych zależy m.in. od koniunktury na giełdach, zwłaszcza na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Istotne znaczenie dla osiągniętego zwrotu będą miały podjęte przez Allianz Życie decyzje dotyczące udziału funduszy akcyjnych i funduszy dłużnych w Funduszu. Fundusze akcyjne, charakteryzujące się wysokim poziomem ryzyka i wrażliwe na koniunkturę na rynkach akcji, mogą stanowić od 0 do 100% portfela.

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 podwyższone ryzyko utraty zainwestowanego kapitału ze względu na dużą zmienność kursów giełdowych przy jednoczesnym podwyższonym 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 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.

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 Dokumentie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

## SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

INWESTYCJA 4.000 zł		1 ROK	5 LAT	10 LAT
Składka ubezpieczeniowa 12 zł				
Scenariusze w przypadku dożycia				
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.026 zł	13.881 zł	25.052 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-75,45 %	-14,21 %	-9,63 %
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.470 zł	14.655 zł	26.319 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-61,71 %	-12,12 %	-8,57 %
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.651 zł	16.750 zł	31.619 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-55,49 %	-6,94 %	-4,74 %
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.843 zł	19.237 zł	38.427 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-48,53 %	-1,53 %	-0,80 %
Łączna zainwestowana kwota		4.000 zł	20.000 zł	40.000 zł
Scenariusz w przypadku śmierci				
	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	2.751 zł	16.850 zł	31.719 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa		12 zł	60 zł	120 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 10 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych Funduszy.

Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania Funduszu.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych, i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić Ci pieniędzy.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## JAKIE SĄ KOSZTY?

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez Ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać. 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 4 000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Osoba sprzedająca Ci ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na Twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

INWESTYCJA 4.000 zł			
SCENARIUSZE	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 1 ROKU	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 5 LATACH	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 10 LATACH
Łączne koszty	1.374 zł	3.927 zł	11.039 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	57,22 %	8,57 %	6,37 %

## 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	0,64%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, którą zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,65%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące.	5,08 %	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	0,00 %	Wpływ opłat za wyniki.
	Premie motywacyjne	0,00 %	Wpływ premii motywacyjnych.

Przedstawione w powyższej tabeli koszty obejmują:

Koszty wejścia – obejmują opłatę wstępną od składki podstawowej pobieraną w 1 roku polisowym w stałej wysokości 30 %. Opłata pobierana jest od każdej wpłaconej składki podstawowej przed jej przeliczeniem na jednostki.

Koszty transakcji portfelowych – koszty kupna i sprzedaży aktywów funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa fundusze inwestycyjne są zobowiązane korzystać na mocy odrębnych przepisów.

Pozostałe koszty bieżące:

- opłata polisowa - w wysokości 7 zł miesięcznie, pobierana z rachunku podstawowego pierwszego dnia miesiąca polisowego z góry, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu proporcjonalnie do udziału Funduszu w wartości rachunku podstawowego, według ceny jednostki w dniu pobrania opłaty. Opłata przeznaczona jest na pokrycie bieżących kosztów Allianz Życie związanych z obsługą Umowy oraz na pokrycie składki ochronnej z tytułu Umowy dodatkowej Allianz Assistance (w razie jej zawarcia);
- opłata za ochronę ubezpieczeniową - w wysokości 1 zł miesięcznie, pobierana za czas świadczenia przez Allianz Życie ochrony z tytułu Umowy podstawowej, pobierana pierwszego dnia każdego miesiąca polisowego z góry z rachunku podstawowego, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu proporcjonalnie do udziału Funduszu w wartości rachunku podstawowego, według cen jednostek w dniu pobrania opłaty. W razie rozwiązania Umowy na zasadach przewidzianych w ogólnych warunkach ubezpieczenia Ubezpieczającemu przysługuje zwrot pobranej z góry opłaty, za okres w którym Allianz Życie jej nie świadczył;
- opłata za administrowanie określona jest jako procent średniego stanu liczby jednostek Funduszu na danym rachunku za dany miesiąc polisowy w wysokości 0,9 % w skali roku. Średni stan liczby jednostek Funduszu na danym rachunku liczony jest jako suma liczby jednostek w każdym dniu miesiąca polisowego, podzielona przez liczbę dni w tym miesiącu. Opłata pobierana jest w pierwszym dniu każdego miesiąca polisowego z dołu, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu na danym rachunku. W razie przeniesienia środków, częściowego wykupu polisy lub rozwiązania Umowy Allianz Życie, odpowiednio przed przeniesieniem środków, częściowym wykupem oraz w razie rozwiązania Umowy, pobiera część opłaty administracyjnej za okres od dnia ostatniego pobrania opłaty do dnia rozwiązania Umowy lub dnia rejestracji operacji przeniesienia środków albo częściowego wykupu.

Wielkość wpływu kosztów wyrażonych kwotowo na zwrot z inwestycji jest uzależniona od kwoty inwestycji.

Opłaty za wyniki: – opłata za osiągnięcie określonego celu inwestycyjnego pobierana przez niektóre fundusze inwestycyjne stanowiące aktywa tego Funduszu.

W powyższej tabeli nie uwzględniono:

- opłaty wstępnej od składki doraźnej w wysokości 1% wpłaconej składki doraźnej przed jej przeliczeniem na jednostki uczestnictwa,
- opłaty wznowieniowej w wysokości 40 zł uiszczanej przez Ubezpieczającego w momencie realizacji dyspozycji wznowienia Umowy, która uległa rozwiązaniu w wyniku zaprzestania opłacania składek.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat pobieranych w ramach Funduszu zawarte są w Ogólnych warunkach ubezpieczenia oraz w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro.

# 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** Allianz Defensywna Multistrategia (Fundusz) to Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy oferowany w ramach indywidualnego ubezpieczenia na życie „Plan na dziś i jutro”.

**CELE** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

Cel Funduszu jest realizowany przez inwestowanie od 65% do 100% jego aktywów w tytuły uczestnictwa funduszu Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15. Pozostała część aktywów może być inwestowana w dłużne i udziałowe papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, jednostki i tytuły innych funduszy oraz depozyty bankowe. Celem funduszu źródłowego jest osiągnięcie stopy zwrotu porównywalnej do modelowego portfela obejmującego w 15% globalne rynki akcji i w 85% rynki średnioterminowych obligacji denominowanych w euro. Fundusz może realizować swój cel inwestując bezpośrednio w wymienione instrumenty, lub inwestując w jednostki uczestnictwa takiego funduszu inwestycyjnego, który inwestuje w wymienione instrumenty.

Szczegółowe informacje dotyczące polityki inwestycyjnej tego Funduszu znajdują się w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro, który stanowi załącznik do Ogólnych warunków ubezpieczenia Plan na dziś i jutro. Dokument ten jest również dostępny na stronie: [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

Zwrot z inwestycji w ten Fundusz zależy od zwrotu z tytułów uczestnictwa funduszu Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15. Na zwrot z tytułów uczestnictwa funduszu Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15 będzie wpływać m.in. koniunktura na globalnych rynkach obligacji i globalnych rynkach akcji. 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 produkt będzie utrzymywany w zalecanym okresie utrzymywania. W przypadku, w którym przedmiotem inwestycji Funduszu lub funduszu Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15 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 banków centralnych na świecie.

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 średnio niskie ryzyko utraty zainwestowanego kapitału przy jednoczesnym umiarkowanym 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 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.

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 Dokumentcie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

## SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

INWESTYCJA 4.000 zł		1 ROK	5 LAT	10 LAT
Składka ubezpieczeniowa 12 zł				
Scenariusze w przypadku dożycia				
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.499 zł	16.657 zł	32.683 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-60,73 %	-7,15 %	-4,06 %
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.655 zł	17.945 zł	37.351 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-55,34 %	-4,25 %	-1,37 %
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.722 zł	18.848 zł	40.095 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-52,96 %	-2,33 %	0,05 %
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.789 zł	19.804 zł	43.089 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-50,50 %	-0,39 %	1,47 %
Łączna zainwestowana kwota		4.000 zł	20.000 zł	40.000 zł
Scenariusz w przypadku śmierci				
	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	2.822 zł	18.948 zł	40.195 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa		12 zł	60 zł	120 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 10 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych Funduszy.

Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania Funduszu.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych, i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić Ci pieniędzy.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## JAKIE SĄ KOSZTY?

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez Ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać. 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 4 000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Osoba sprzedająca Ci ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na Twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

INWESTYCJA 4.000 zł			
SCENARIUSZE	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 1 ROKU	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 5 LATACH	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 10 LATACH
Łączne koszty	1.338 zł	2.971 zł	7.682 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	57,10 %	6,44 %	4,07 %

## 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	0,71%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, którą zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,04%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące.	3,32 %	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	0,00 %	Wpływ opłat za wyniki.
	Premie motywacyjne	0,00 %	Wpływ premii motywacyjnych.

Przedstawione w powyższej tabeli koszty obejmują:

Koszty wejścia – obejmują opłatę wstępną od składki podstawowej pobieraną w 1 roku polisowym w stałej wysokości 30 %. Opłata pobierana jest od każdej wpłaconej składki podstawowej przed jej przeliczeniem na jednostki.

Koszty transakcji portfelowych – koszty kupna i sprzedaży aktywów funduszu inwestycyjnego wchodzącego w skład Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa fundusz inwestycyjny jest zobowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów.

Pozostałe koszty bieżące:

- opłata polisowa - w wysokości 7 zł miesięcznie, pobierana z rachunku podstawowego pierwszego dnia miesiąca polisowego z góry, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu proporcjonalnie do udziału Funduszu w wartości rachunku podstawowego, według ceny jednostki w dniu pobrania opłaty. Opłata przeznaczona jest na pokrycie bieżących kosztów Allianz Życie związanych z obsługą Umowy oraz na pokrycie składki ochronnej z tytułu Umowy dodatkowej Allianz Assistance (w razie jej zawarcia);
- opłata za ochronę ubezpieczeniową - w wysokości 1 zł miesięcznie, pobierana za czas świadczenia przez Allianz Życie ochrony z tytułu Umowy podstawowej, pobierana pierwszego dnia każdego miesiąca polisowego z góry z rachunku podstawowego, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu proporcjonalnie do udziału Funduszu w wartości rachunku podstawowego, według cen jednostek w dniu pobrania opłaty. W razie rozwiązania Umowy na zasadach przewidzianych w ogólnych warunkach ubezpieczenia Ubezpieczającemu przysługuje zwrot pobranej z góry opłaty, za okres w którym Allianz Życie jej nie świadczył;
- opłata za administrowanie określona jest jako procent średniego stanu liczby jednostek Funduszu na danym rachunku za dany miesiąc polisowy w wysokości 0,7% w skali roku. Średni stan liczby jednostek Funduszu na danym rachunku liczony jest jako suma liczby jednostek w każdym dniu miesiąca polisowego, podzielona przez liczbę dni w tym miesiącu. Opłata pobierana jest w pierwszym dniu każdego miesiąca polisowego z dołu, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu na danym rachunku. W razie przeniesienia środków, częściowego wykupu polisy lub rozwiązania Umowy Allianz Życie, odpowiednio przed przeniesieniem środków, częściowym wykupem oraz w razie rozwiązania Umowy, pobiera część opłaty administracyjnej za okres od dnia ostatniego pobrania opłaty do dnia rozwiązania Umowy lub dnia rejestracji operacji przeniesienia środków albo częściowego wykupu.

Wielkość wpływu kosztów wyrażonych kwotowo na zwrot z inwestycji jest uzależniona od kwoty inwestycji.

W powyższej tabeli nie uwzględniono:

- opłaty wstępnej od składki doraźnej w wysokości 1% wpłaconej składki doraźnej przed jej przeliczeniem na jednostki uczestnictwa,
- opłaty wznowieniowej w wysokości 40 zł uiszczanej przez Ubezpieczającego w momencie realizacji dyspozycji wznowienia Umowy, która uległa rozwiązaniu w wyniku zaprzestania opłacania składek.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat pobieranych w Funduszu zawarte są w Ogólnych warunkach ubezpieczenia oraz w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro.

# 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** Allianz Zbalansowana Multistrategia (Fundusz) to Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy oferowany w ramach indywidualnego ubezpieczenia na życie „Plan na dziś i jutro”.

**CELE** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

Cel Funduszu jest realizowany poprzez inwestowanie od 65% do 100% jego aktywów w jednostki uczestnictwa funduszu Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50. Pozostała część aktywów może być inwestowana w dłużne i udziałowe papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, jednostki i tytuły innych funduszy oraz depozyty bankowe. Celem funduszu źródłowego jest osiągnięcie stopy zwrotu porównywalnej do modelowego portfela obejmującego w 50% globalne rynki akcji i w 50% rynki średnioterminowych obligacji denominowanych w Euro. Fundusz może realizować swój cel inwestując bezpośrednio w wymienione instrumenty, lub inwestując w jednostki uczestnictwa takiego funduszu inwestycyjnego, który inwestuje w wymienione instrumenty.

Szczegółowe informacje dotyczące polityki inwestycyjnej tego Funduszu znajdują się w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro, który stanowi załącznik do Ogólnych warunków ubezpieczenia Plan na dziś i jutro. Dokument ten jest również dostępny na stronie: [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

Zwrot z inwestycji w ten Fundusz zależy od zwrotu z jednostek uczestnictwa funduszu Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50. Na zwrot z jednostek uczestnictwa funduszu Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50 będzie wpływać m.in. koniunktura na globalnych rynkach akcji i globalnych rynkach obligacji. 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 Fundusz będzie utrzymywany w zalecanym okresie utrzymywania. W przypadku, w którym przedmiotem inwestycji Funduszu lub funduszu Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50 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 banków centralnych na świecie.

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 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.

Sklassyfikowaliśmy 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.

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 Dokumentcie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.



## SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

INWESTYCJA 4.000 zł		1 ROK	5 LAT	10 LAT
Składka ubezpieczeniowa 12 zł				
Scenariusze w przypadku dożycia				
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.225 zł	14.944 zł	27.934 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-69,56 %	-11,36 %	-7,31 %
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.593 zł	17.323 zł	35.926 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-57,50 %	-5,63 %	-2,15 %
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.735 zł	19.240 zł	41.819 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-52,48 %	-1,52 %	0,88 %
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.882 zł	21.422 zł	48.982 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-47,04 %	2,71 %	3,97 %
Łączna zainwestowana kwota		4.000 zł	20.000 zł	40.000 zł
Scenariusz w przypadku śmierci				
	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	2.835 zł	19.340 zł	41.919 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa		12 zł	60 zł	120 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 10 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych Funduszy.

Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania Funduszu.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych, i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić Ci pieniędzy.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## JAKIE SĄ KOSZTY?

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez Ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać. 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 4 000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Osoba sprzedająca Ci ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na Twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

INWESTYCJA 4.000 zł			
SCENARIUSZE	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 1 ROKU	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 5 LATACH	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 10 LATACH
Łączne koszty	1.350 zł	3.358 zł	9.442 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	58,39 %	7,37 %	4,96 %

## 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	0,75%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, którą zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,02%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące.	4,19 %	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	0,00 %	Wpływ opłat za wyniki.
	Premie motywacyjne	0,00 %	Wpływ premii motywacyjnych.

Przedstawione w powyższej tabeli koszty obejmują:

Koszty wejścia – obejmują opłatę wstępną od składki podstawowej pobieraną w 1 roku polisowym w stałej wysokości 30 %. Opłata pobierana jest od każdej wpłaconej składki podstawowej przed jej przeliczeniem na jednostki.

Koszty transakcji portfelowych – koszty kupna i sprzedaży aktywów funduszu inwestycyjnego wchodzącego w skład Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa fundusz inwestycyjny jest zobowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów.

Pozostałe koszty bieżące:

- opłata polisowa - w wysokości 7 zł miesięcznie, pobierana z rachunku podstawowego pierwszego dnia miesiąca polisowego z góry, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu proporcjonalnie do udziału Funduszu w wartości rachunku podstawowego, według ceny jednostki w dniu pobrania opłaty. Opłata przeznaczona jest na pokrycie bieżących kosztów Allianz Życie związanych z obsługą Umowy oraz na pokrycie składki ochronnej z tytułu Umowy dodatkowej Allianz Assistance (w razie jej zawarcia),
- opłata za ochronę ubezpieczeniową - w wysokości 1 zł miesięcznie, pobierana za czas świadczenia przez Allianz Życie ochrony z tytułu Umowy podstawowej, pobierana pierwszego dnia każdego miesiąca polisowego z góry z rachunku podstawowego, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu proporcjonalnie do udziału Funduszu w wartości rachunku podstawowego, według cen jednostek w dniu pobrania opłaty. W razie rozwiązania Umowy na zasadach przewidzianych w ogólnych warunkach ubezpieczenia Ubezpieczającemu przysługuje zwrot pobranej z góry opłaty, za okres w którym Allianz Życie jej nie świadczył,
- opłata za administrowanie określona jest jako procent średniego stanu liczby jednostek Funduszu na danym rachunku za dany miesiąc polisowy w wysokości 0,7% w skali roku. Średni stan liczby jednostek Funduszu na danym rachunku liczony jest jako suma liczby jednostek w każdym dniu miesiąca polisowego, podzielona przez liczbę dni w tym miesiącu. Opłata pobierana jest w pierwszym dniu każdego miesiąca polisowego z dołu, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu na danym rachunku. W razie przeniesienia środków, częściowego wykupu polisy lub rozwiązania Umowy Allianz Życie, odpowiednio przed przeniesieniem środków, częściowym wykupem oraz w razie rozwiązania Umowy, pobiera część opłaty administracyjnej za okres od dnia ostatniego pobrania opłaty do dnia rozwiązania Umowy lub dnia rejestracji operacji przeniesienia środków albo częściowego wykupu.  
Wielkość wpływu kosztów wyrażonych kwotowo na zwrot z inwestycji jest uzależniona od kwoty inwestycji.

W powyższej tabeli nie uwzględniono:

- opłaty wstępnej od składki doraźnej w wysokości 1% wpłaconej składki doraźnej przed jej przeliczeniem na jednostki uczestnictwa,
- opłaty wznowieniowej w wysokości 40 zł uiszczanej przez Ubezpieczającego w momencie realizacji dyspozycji wznowienia Umowy, która uległa rozwiązaniu w wyniku zaprzestania opłacania składek.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat pobieranych w ramach Funduszu zawarte są w Ogólnych warunkach ubezpieczenia oraz w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro.

# 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** Allianz Dynamiczna Multistrategia (Fundusz) to Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy oferowany w ramach indywidualnego ubezpieczenia na życie „Plan na dziś i jutro”.

**CELE** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

Cel Funduszu jest realizowany poprzez inwestowanie od 65% do 100% jego aktywów przede wszystkim w jednostki uczestnictwa funduszu Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75. Pozostała część aktywów może być inwestowana w dłużne i udziałowe papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, jednostki i tytuły innych funduszy oraz depozyty bankowe. Celem funduszu źródłowego jest osiągnięcie stopy zwrotu porównywalnej do modelowego portfela obejmującego w 75% globalne rynki akcji i w 25% rynki średnioterminowych obligacji denominowanych w euro. Fundusz może realizować swój cel inwestując bezpośrednio w wymienione instrumenty, lub inwestując w jednostki uczestnictwa takiego funduszu inwestycyjnego, który inwestuje w wymienione instrumenty.

Szczegółowe informacje dotyczące polityki inwestycyjnej tego Funduszu znajdują się w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro, który stanowi załącznik do Ogólnych warunków ubezpieczenia Plan na dziś i jutro. Dokument ten jest również dostępny na stronie: [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

Zwrot z inwestycji w ten Fundusz zależy od zwrotu z tytułów uczestnictwa funduszu Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75. Na zwrot z tytułów uczestnictwa funduszu Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75 będzie wpływać m.in. koniunktura na globalnych rynkach akcji i w mniejszym stopniu, globalnych rynkach obligacji. 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 funduszu Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75 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 banków centralnych na świecie.

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 skierowany do inwestorów akceptujących średnie ryzyko utraty zainwestowanego kapitału przy jednoczesnym podwyższonym 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 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.

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 Dokumentcie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

## SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

INWESTYCJA 4.000 zł		1 ROK	5 LAT	10 LAT
Składka ubezpieczeniowa 12 zł				
Scenariusze w przypadku dożycia				
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.081 zł	13.762 zł	24.789 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-73,88 %	-14,54 %	-9,85 %
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.551 zł	16.951 zł	35.207 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-58,95 %	-6,47 %	-2,55 %
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.747 zł	19.617 zł	43.525 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-52,04 %	-0,76 %	1,67 %
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.957 zł	22.825 zł	54.492 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-44,24 %	5,22 %	6,02 %
Łączna zainwestowana kwota		4.000 zł	20.000 zł	40.000 zł
Scenariusz w przypadku śmierci				
	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	2.847 zł	19.717 zł	43.625 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa		12 zł	60 zł	120 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 10 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych Funduszy.

Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania Funduszu.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych, i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić Ci pieniędzy.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## JAKIE SĄ KOSZTY?

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez Ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać. 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 4 000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Osoba sprzedająca Ci ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na Twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

INWESTYCJA 4.000 zł			
SCENARIUSZE	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 1 ROKU	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 5 LATACH	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 10 LATACH
Łączne koszty	1.362 zł	3.742 zł	11.231 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	59,65 %	8,28 %	5,84 %

## 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	0,79%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, którą zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,10%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące.	4,95 %	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	0,00 %	Wpływ opłat za wyniki.
	Premie motywacyjne	0,00 %	Wpływ premii motywacyjnych.

Przedstawione w powyższej tabeli koszty obejmują:

Koszty wejścia – obejmują opłatę wstępną od składki podstawowej pobieraną w 1 roku polisowym w stałej wysokości 30 %. Opłata pobierana jest od każdej wpłaconej składki podstawowej przed jej przeliczeniem na jednostki.

Koszty transakcji portfelowych – koszty kupna i sprzedaży aktywów funduszu inwestycyjnego wchodzącego w skład Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa fundusz inwestycyjny jest zobowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów.

Pozostałe koszty bieżące:

- opłata polisowa - w wysokości 7 zł miesięcznie, pobierana z rachunku podstawowego pierwszego dnia miesiąca polisowego z góry, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu proporcjonalnie do udziału Funduszu w wartości rachunku podstawowego, według ceny jednostki w dniu pobrania opłaty. Opłata przeznaczona jest na pokrycie bieżących kosztów Allianz Życie związanych z obsługą Umowy oraz na pokrycie składki ochronnej z tytułu Umowy dodatkowej Allianz Assistance (w razie jej zawarcia),
- opłata za ochronę ubezpieczeniową - w wysokości 1 zł miesięcznie, pobierana za czas świadczenia przez Allianz Życie ochrony z tytułu Umowy podstawowej, pobierana pierwszego dnia każdego miesiąca polisowego z góry z rachunku podstawowego, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu proporcjonalnie do udziału Funduszu w wartości rachunku podstawowego, według cen jednostek w dniu pobrania opłaty. W razie rozwiązania Umowy na zasadach przewidzianych w ogólnych warunkach ubezpieczenia Ubezpieczającemu przysługuje zwrot pobranej z góry opłaty, za okres w którym Allianz Życie jej nie świadczył,
- opłata za administrowanie określona jest jako procent średniego stanu liczby jednostek Funduszu na danym rachunku za dany miesiąc polisowy w wysokości 0,7% w skali roku. Średni stan liczby jednostek Funduszu na danym rachunku liczony jest jako suma liczby jednostek w każdym dniu miesiąca polisowego, podzielona przez liczbę dni w tym miesiącu. Opłata pobierana jest w pierwszym dniu każdego miesiąca polisowego z dołu, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu na danym rachunku. W razie przeniesienia środków, częściowego wykupu polisy lub rozwiązania Umowy Allianz Życie, odpowiednio przed przeniesieniem środków, częściowym wykupem oraz w razie rozwiązania Umowy pobiera część opłaty administracyjnej za okres od dnia ostatniego pobrania opłaty do dnia rozwiązania Umowy podstawowej lub do dnia rejestracji operacji przeniesienia środków albo częściowego wykupu.  
Wielkość wpływu kosztów wyrażonych kwotowo na zwrot z inwestycji jest uzależniona od kwoty inwestycji.

W powyższej tabeli nie uwzględniono:

- opłaty wstępnej od składki doraźnej w wysokości 1% wpłaconej składki doraźnej przed jej przeliczeniem na jednostki uczestnictwa,
- opłaty wznowieniowej w wysokości 40 zł uiszczanej przez Ubezpieczającego w momencie realizacji dyspozycji wznowienia Umowy, która uległa rozwiązaniu w wyniku zaprzestania opłacania składek.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat pobieranych w ramach Funduszu zawarte są w Ogólnych warunkach ubezpieczenia oraz w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro.

# 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 oferowany w ramach indywidualnego ubezpieczenia na życie „Plan na dziś i jutro”.

**CELE** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. 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.

Szczegółowe informacje dotyczące polityki inwestycyjnej tego Funduszu znajdują się w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro, który stanowi załącznik do Ogólnych warunków ubezpieczenia Plan na dziś i jutro. Dokument ten jest również dostępny na stronie: [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

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** Ten Fundusz jest kierowany do inwestorów akceptujących niskie ryzyko utraty zainwestowanego kapitału przy jednoczesnym 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 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.

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 Dokumentie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

## SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

INWESTYCJA 4.000 zł		1 ROK	5 LAT	10 LAT
Składka ubezpieczeniowa 12 zł				
Scenariusze w przypadku dożycia				
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.640 zł	17.969 zł	36.805 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-55,86 %	-4,20 %	-1,66 %
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.717 zł	18.927 zł	40.654 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-53,11 %	-2,17 %	0,32 %
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.729 zł	19.091 zł	41.167 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-52,68 %	-1,83 %	0,57 %
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.741 zł	19.253 zł	41.678 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-52,27 %	-1,50 %	0,81 %
Łączna zainwestowana kwota		4.000 zł	20.000 zł	40.000 zł
Scenariusz w przypadku śmierci				
	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	2.829 zł	19.191 zł	41.267 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa		12 zł	60 zł	120 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 10 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych Funduszy.

Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania Funduszu.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych, i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić Ci pieniędzy.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## JAKIE SĄ KOSZTY?

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez Ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać. 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 4 000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Osoba sprzedająca Ci ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na Twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

INWESTYCJA 4.000 zł			
SCENARIUSZE	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 1 ROKU	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 5 LATACH	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 10 LATACH
Łączne koszty	1.313 zł	2.199 zł	4.401 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	55,57 %	4,71 %	2,31 %

## 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	0,68%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję Jest to największa kwota, którą zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,02%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące.	1,61 %	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	0,00 %	Wpływ opłat za wyniki.
	Premie motywacyjne	0,00 %	Wpływ premii motywacyjnych.

Przedstawione w powyższej tabeli koszty obejmują:

Koszty wejścia – obejmują opłatę wstępną od składki podstawowej pobieraną w 1 roku polisowym w stałej wysokości 30 %. Opłata pobierana jest od każdej wpłaconej składki podstawowej przed jej przeliczeniem na jednostki.

Koszty transakcji portfelowych – koszty kupna i sprzedaży aktywów funduszu inwestycyjnego wchodzącego w skład Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa fundusz inwestycyjny jest zobowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów.

Pozostałe koszty bieżące:

- opłata polisowa - w wysokości 7 zł miesięcznie, pobierana z rachunku podstawowego pierwszego dnia miesiąca polisowego z góry, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu proporcjonalnie do udziału Funduszu w wartości rachunku podstawowego, według ceny jednostki w dniu pobrania opłaty. Opłata przeznaczona jest na pokrycie bieżących kosztów Allianz Życie związanych z obsługą Umowy oraz na pokrycie składki ochronnej z tytułu Umowy dodatkowej Allianz Assistance (w razie jej zawarcia),
- opłata za ochronę ubezpieczeniową - w wysokości 1 zł miesięcznie, pobierana za czas świadczenia przez Allianz Życie ochrony z tytułu Umowy podstawowej, pobierana pierwszego dnia każdego miesiąca polisowego z góry z rachunku podstawowego, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu proporcjonalnie do udziału Funduszu w wartości rachunku podstawowego, według cen jednostek w dniu pobrania opłaty. W razie rozwiązania Umowy na zasadach przewidzianych w ogólnych warunkach ubezpieczenia Ubezpieczającemu przysługuje zwrot pobranej z góry opłaty, za okres w którym Allianz Życie jej nie świadczył,
- opłata za zarządzanie ustalana procentowo w stosunku do wartości aktywów Funduszu; opłata za zarządzanie pobierana jest w każdym dniu wyceny poprzez pomniejszenie wartości aktywów Funduszu o kwotę odpowiadającą wysokości tej opłaty; wysokość opłaty za zarządzanie wynosi 1,0% (w skali roku).

Wielkość wpływu kosztów wyrażonych kwotowo na zwrot z inwestycji jest uzależniona od kwoty inwestycji.

W powyższej tabeli nie uwzględniono:

- opłaty wstępnej od składki doraźnej w wysokości 1% wpłaconej składki doraźnej przed jej przeliczeniem na jednostki uczestnictwa,
- opłaty wznowieniowej w wysokości 40 zł uiszczanej przez Ubezpieczającego w momencie realizacji dyspozycji wznowienia Umowy, która uległa rozwiązaniu w wyniku zaprzestania opłacania składek.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat pobieranych w ramach Funduszu zawarte są w Ogólnych warunkach ubezpieczenia oraz w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro.



# 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 oferowany w ramach indywidualnego ubezpieczenia na życie „Plan na dziś i jutro”.

**CELE** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

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 Życie w odniesieniu do wszystkich rodzajów lokat jest wzrost wartości aktywów Funduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym.

Szczegółowe informacje dotyczące polityki inwestycyjnej tego Funduszu znajdują się w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro, który stanowi załącznik do Ogólnych warunków ubezpieczenia Plan na dziś i jutro. Dokument ten jest również dostępny na stronie: [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

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** Ten Fundusz jest kierowany do inwestorów akceptujących niskie ryzyko utraty zainwestowanego kapitału przy jednoczesnym 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 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.

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 Dokumentcie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

## SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

INWESTYCJA 4.000 zł		1 ROK	5 LAT	10 LAT
Składka ubezpieczeniowa 12 zł				
Scenariusze w przypadku dożycia				
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.545 zł	17.672 zł	35.938 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-59,18 %	-4,85 %	-2,14 %
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.707 zł	18.761 zł	40.099 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-53,50 %	-2,51 %	0,05 %
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.729 zł	19.063 zł	41.033 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-52,70 %	-1,89 %	0,50 %
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.749 zł	19.355 zł	41.960 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-51,98 %	-1,29 %	0,95 %
Łączna zainwestowana kwota		4.000 zł	20.000 zł	40.000 zł
Scenariusz w przypadku śmierci				
	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	2.829 zł	19.163 zł	41.133 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa		12 zł	60 zł	120 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 10 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych Funduszy.

Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania Funduszu.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych, i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić Ci pieniędzy.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## JAKIE SĄ KOSZTY?

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez Ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać. 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 4 000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Osoba sprzedająca Ci ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na Twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

INWESTYCJA 4.000 zł			
SCENARIUSZE	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 1 ROKU	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 5 LATACH	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 10 LATACH
Łączne koszty	1.330 zł	2.723 zł	6.659 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	56,75 %	5,90 %	3,50 %

## 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	0,70%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, którą zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,02%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące.	2,78 %	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	0,00 %	Wpływ opłat za wyniki.
	Premie motywacyjne	0,00 %	Wpływ premii motywacyjnych.

Przedstawione w powyższej tabeli koszty obejmują:

Koszty wejścia – obejmują opłatę wstępną od składki podstawowej pobieraną w 1 roku polisowym w stałej wysokości 30 %. Opłata pobierana jest od każdej wpłaconej składki podstawowej przed jej przeliczeniem na jednostki.

Koszty transakcji portfelowych – koszty kupna i sprzedaży aktywów funduszu inwestycyjnego wchodzącego w skład Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa fundusz inwestycyjny jest zobowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów.

Pozostałe koszty bieżące:

- opłata polisowa - w wysokości 7 zł miesięcznie, pobierana z rachunku podstawowego pierwszego dnia miesiąca polisowego z góry, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu proporcjonalnie do udziału Funduszu w wartości rachunku podstawowego, według ceny jednostki w dniu pobrania opłaty. Opłata przeznaczona jest na pokrycie bieżących kosztów Allianz Życie związanych z obsługą Umowy oraz na pokrycie składki ochronnej z tytułu Umowy dodatkowej Allianz Assistance (w razie jej zawarcia),
- opłata za ochronę ubezpieczeniową - w wysokości 1 zł miesięcznie, pobierana za czas świadczenia przez Allianz Życie ochrony z tytułu Umowy podstawowej, pobierana pierwszego dnia każdego miesiąca polisowego z góry z rachunku podstawowego, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu proporcjonalnie do udziału Funduszu w wartości rachunku podstawowego, według cen jednostek w dniu pobrania opłaty. W razie rozwiązania Umowy na zasadach przewidzianych w ogólnych warunkach ubezpieczenia Ubezpieczającemu przysługuje zwrot pobranej z góry opłaty, za okres w którym Allianz Życie jej nie świadczył,
- opłata za zarządzanie ustalana procentowo w stosunku do wartości aktywów Funduszu; opłata za zarządzanie pobierana jest w każdym dniu wyceny poprzez pomniejszenie wartości aktywów Funduszu o kwotę odpowiadającą wysokości tej opłaty; wysokość opłaty za zarządzanie wynosi 2,0% (w skali roku).

Wielkość wpływu kosztów wyrażonych kwotowo na zwrot z inwestycji jest uzależniona od kwoty inwestycji.

W powyższej tabeli nie uwzględniono:

- opłaty wstępnej od składki doraźnej w wysokości 1% wpłaconej składki doraźnej przed jej przeliczeniem na jednostki uczestnictwa,
- opłaty wznowieniowej w wysokości 40 zł uiszczanej przez Ubezpieczającego w momencie realizacji dyspozycji wznowienia Umowy, która uległa rozwiązaniu w wyniku zaprzestania opłacania składek.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat pobieranych w ramach Funduszu zawarte są w Ogólnych warunkach ubezpieczenia oraz w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro.

# 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 oferowany w ramach indywidualnego ubezpieczenia na życie „Plan na dziś i jutro”.

**CELE** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

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 Życie w odniesieniu do wszystkich rodzajów lokat jest wzrost wartości aktywów Funduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym.

Szczegółowe informacje dotyczące polityki inwestycyjnej tego Funduszu znajdują się w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro, który stanowi załącznik do Ogólnych warunków ubezpieczenia Plan na dziś i jutro. Dokument ten jest również dostępny na stronie: [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl)

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

## JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

### WSKAŹNIK RYZYKA



Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko



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 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.

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 Dokumentcie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

## SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

INWESTYCJA 4.000 zł		1 ROK	5 LAT	10 LAT
Składka ubezpieczeniowa 12 zł				
Scenariusze w przypadku dożycia				
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.551 zł	17.270 zł	34.752 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-58,97 %	-5,75 %	-2,82 %
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.684 zł	18.430 zł	39.023 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-54,29 %	-3,21 %	-0,49 %
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.727 zł	19.016 zł	40.833 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-52,77 %	-1,98 %	0,41 %
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.770 zł	19.623 zł	42.748 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-51,21 %	-0,75 %	1,31 %
Łączna zainwestowana kwota		4.000 zł	20.000 zł	40.000 zł
Scenariusz w przypadku śmierci				
	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	2.827 zł	19.116 zł	40.933 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa		12 zł	60 zł	120 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 10 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych Funduszy.

Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania Funduszu.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych, i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić Ci pieniędzy.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## JAKIE SĄ KOSZTY?

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez Ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać. 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 4 000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Osoba sprzedająca Ci ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na Twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

INWESTYCJA 4.000 zł			
SCENARIUSZE	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 1 ROKU	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 5 LATACH	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 10 LATACH
Łączne koszty	1.327 zł	2.614 zł	6.182 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	56,44 %	5,64 %	3,25 %

## 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	0,69%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, którą zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	-0,16%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące.	2,72 %	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	0,00 %	Wpływ opłat za wyniki.
	Premie motywacyjne	0,00 %	Wpływ premii motywacyjnych.

Przedstawione w powyższej tabeli koszty obejmują:

Koszty wejścia – obejmują opłatę wstępną od składki podstawowej pobieraną w 1 roku polisowym w stałej wysokości 30 %. Opłata pobierana jest od każdej wpłaconej składki podstawowej przed jej przeliczeniem na jednostki.

Koszty transakcji portfelowych – koszty kupna i sprzedaży aktywów funduszu inwestycyjnego wchodzącego w skład Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa fundusz inwestycyjny jest zobowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów.

Pozostałe koszty bieżące:

- opłata polisowa - w wysokości 7 zł miesięcznie, pobierana z rachunku podstawowego pierwszego dnia miesiąca polisowego z góry, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu proporcjonalnie do udziału Funduszu w wartości rachunku podstawowego, według ceny jednostki w dniu pobrania opłaty. Opłata przeznaczona jest na pokrycie bieżących kosztów Allianz Życie związanych z obsługą Umowy oraz na pokrycie składki ochronnej z tytułu Umowy dodatkowej Allianz Assistance (w razie jej zawarcia),
- opłata za ochronę ubezpieczeniową - w wysokości 1 zł miesięcznie, pobierana za czas świadczenia przez Allianz Życie ochrony z tytułu Umowy podstawowej, pobierana pierwszego dnia każdego miesiąca polisowego z góry z rachunku podstawowego, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu proporcjonalnie do udziału Funduszu w wartości rachunku podstawowego, według cen jednostek w dniu pobrania opłaty. W razie rozwiązania Umowy na zasadach przewidzianych w ogólnych warunkach ubezpieczenia Ubezpieczającemu przysługuje zwrot pobranej z góry opłaty, za okres w którym Allianz Życie jej nie świadczył,
- opłata za zarządzanie ustalana procentowo w stosunku do wartości aktywów Funduszu; opłata za zarządzanie pobierana jest w każdym dniu wyceny poprzez pomniejszenie wartości aktywów Funduszu o kwotę odpowiadającą wysokości tej opłaty; wysokość opłaty za zarządzanie wynosi 2,0% (w skali roku).

Wielkość wpływu kosztów wyrażonych kwotowo na zwrot z inwestycji jest uzależniona od kwoty inwestycji.

W powyższej tabeli nie uwzględniono:

- opłaty wstępnej od składki doraźnej w wysokości 1% wpłaconej składki doraźnej przed jej przeliczeniem na jednostki uczestnictwa,
- opłaty wznowieniowej w wysokości 40 zł uiszczanej przez Ubezpieczającego w momencie realizacji dyspozycji wznowienia Umowy, która uległa rozwiązaniu w wyniku zaprzestania opłacania składek.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat pobieranych w ramach Funduszu zawarte są w Ogólnych warunkach ubezpieczenia oraz w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro.

# 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 Globalnych (Fundusz) to Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy oferowany w ramach indywidualnego ubezpieczenia na życie „Plan na dziś i jutro”.

**CELE** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

Cel Funduszu jest realizowany przez inwestowanie do 100% jego aktywów w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy zagranicznych lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą, które inwestują co najmniej połowę środków w dłużne papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym w państwie innym niż Polska. Do 40% aktywów funduszu inwestowane jest w obligacje, bony skarbowe oraz instrumenty rynku pieniężnego. 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 Życie w odniesieniu do wszystkich rodzajów lokat jest wzrost wartości aktywów Funduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym.

Szczegółowe informacje dotyczące polityki inwestycyjnej tego Funduszu znajdują się w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro, który stanowi załącznik do Ogólnych warunków ubezpieczenia Plan na dziś i jutro. Dokument ten jest również dostępny na stronie: [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

Zwrot z inwestycji w ten Fundusz zależy od zwrotu z instrumentów finansowych, w które inwestuje, w tym m.in. od wartości jednostek i tytułów uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, oraz cen obligacji (skarbowych i korporacyjnych). Zwrot 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 zalecany 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 banków centralnych na świecie. 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 średnio niskie ryzyko utraty zainwestowanego kapitału przy jednoczesnym umiarkowanym 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 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.

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 Dokumentie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

## SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

INWESTYCJA 4.000 zł				
Składka ubezpieczeniowa 12 zł		1 ROK	5 LAT	10 LAT
Scenariusze w przypadku dożycia				
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.604 zł	17.683 zł	35.964 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-57,13 %	-4,82 %	-2,12 %
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.680 zł	18.015 zł	36.982 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-54,46 %	-4,10 %	-1,56 %
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.705 zł	18.356 zł	37.985 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-53,54 %	-3,37 %	-1,03 %
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.730 zł	18.698 zł	39.011 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-52,64 %	-2,64 %	-0,50 %
Łączna zainwestowana kwota		4.000 zł	20.000 zł	40.000 zł
Scenariusz w przypadku śmierci				
	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	2.805 zł	18.456 zł	38.085 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa		12 zł	60 zł	120 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 10 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych Funduszy.

Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania Funduszu.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych, i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić Ci pieniędzy.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## JAKIE SĄ KOSZTY?

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez Ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać. 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 4 000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Osoba sprzedająca Ci ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na Twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

INWESTYCJA 4.000 zł			
SCENARIUSZE	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 1 ROKU	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 5 LATACH	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 10 LATACH
Łączne koszty	1.329 zł	2.661 zł	6.281 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	55,88 %	5,69 %	3,35 %



## 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	0,66%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, którą zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,05%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące.	2,64 %	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	0,00 %	Wpływ opłat za wyniki.
	Premie motywacyjne	0,00 %	Wpływ premii motywacyjnych.

Przedstawione w powyższej tabeli koszty obejmują:

Koszty wejścia – obejmują opłatę wstępną od składki podstawowej pobieraną w 1 roku polisowym w stałej wysokości 30 %. Opłata pobierana jest od każdej wpłaconej składki podstawowej przed jej przeliczeniem na jednostki.

Koszty transakcji portfelowych – koszty kupna i sprzedaży aktywów Funduszu inwestycyjnego wchodzącego w skład Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa Fundusz inwestycyjny jest zobowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów.

Pozostałe koszty bieżące:

- opłata polisowa - w wysokości 7 zł miesięcznie, pobierana z rachunku podstawowego pierwszego dnia miesiąca polisowego z góry, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu proporcjonalnie do udziału Funduszu w wartości rachunku podstawowego, według ceny jednostki w dniu pobrania opłaty. Opłata przeznaczona jest na pokrycie bieżących kosztów Allianz Życie związanych z obsługą Umowy oraz na pokrycie składki ochronnej z tytułu Umowy dodatkowej Allianz Assistance (w razie jej zawarcia),
- opłata za ochronę ubezpieczeniową - w wysokości 1 zł miesięcznie, pobierana za czas świadczenia przez Allianz Życie ochrony z tytułu Umowy podstawowej, pobierana pierwszego dnia każdego miesiąca polisowego z góry z rachunku podstawowego, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu proporcjonalnie do udziału Funduszu w wartości rachunku podstawowego, według cen jednostek w dniu pobrania opłaty. W razie rozwiązania Umowy na zasadach przewidzianych w ogólnych warunkach ubezpieczenia Ubezpieczającemu przysługuje zwrot pobranej z góry opłaty, za okres w którym Allianz Życie jej nie świadczył,
- opłata za zarządzanie ustalana procentowo w stosunku do wartości aktywów Funduszu; opłata za zarządzanie pobierana jest w każdym dniu wyceny poprzez pomniejszenie wartości aktywów Funduszu o kwotę odpowiadającą wysokości tej opłaty; wysokość opłaty za zarządzanie wynosi 1,5% (w skali roku).  
Wielkość wpływu kosztów wyrażonych kwotowo na zwrot z inwestycji jest uzależniona od kwoty inwestycji.

W powyższej tabeli nie uwzględniono:

- opłaty wstępnej od składki doraźnej w wysokości 1% wpłaconej składki doraźnej przed jej przeliczeniem na jednostki uczestnictwa,
- opłaty wznowieniowej w wysokości 40 zł uiszczanej przez Ubezpieczającego w momencie realizacji dyspozycji wznowienia Umowy, która uległa rozwiązaniu w wyniku zaprzestania opłacania składek.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat pobieranych w ramach Funduszu zawarte są w Ogólnych warunkach ubezpieczenia oraz w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro.

# 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 Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy oferowany w ramach indywidualnego ubezpieczenia na życie „Plan na dziś i jutro”.

**CELE** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

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 Życie 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.

Szczegółowe informacje dotyczące polityki inwestycyjnej tego Funduszu znajdują się w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro, który stanowi załącznik do Ogólnych warunków ubezpieczenia Plan na dziś i jutro. Dokument ten jest również dostępny na stronie: [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

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 zalecanej 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** Ten 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 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.

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

INWESTYCJA 4.000 zł		1 ROK	5 LAT	10 LAT
Składka ubezpieczeniowa 12 zł				
Scenariusze w przypadku dożycia				
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.411 zł	16.308 zł	31.979 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-63,67 %	-7,98 %	-4,51 %
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.606 zł	16.941 zł	33.638 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-57,06 %	-6,49 %	-3,48 %
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.698 zł	18.132 zł	37.050 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-53,80 %	-3,84 %	-1,53 %
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.793 zł	19.425 zł	40.915 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-50,37 %	-1,15 %	0,45 %
Łączna zainwestowana kwota		4.000 zł	20.000 zł	40.000 zł
Scenariusz w przypadku śmierci				
	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	2.798 zł	18.232 zł	37.150 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa		12 zł	60 zł	120 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 10 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych Funduszy.

Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania Funduszu.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych, i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić Ci pieniędzy.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## JAKIE SĄ KOSZTY?

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez Ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać. 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 4 000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Osoba sprzedająca Ci ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na Twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

INWESTYCJA 4.000 zł			
SCENARIUSZE	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 1 ROKU	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 5 LATACH	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 10 LATACH
Łączne koszty	1.336 zł	2.875 zł	7.140 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	56,15 %	6,16 %	3,84 %

## 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	0,66%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, którą zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,37%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące.	2,81%	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	0,00%	Wpływ opłat za wyniki.
	Premie motywacyjne	0,00%	Wpływ premii motywacyjnych.

Przedstawione w powyższej tabeli koszty obejmują:

Koszty wejścia – obejmują opłatę wstępną od składki podstawowej pobieraną w 1 roku polisowym w stałej wysokości 30 %. Opłata pobierana jest od każdej wpłaconej składki podstawowej przed jej przeliczeniem na jednostki.

Koszty transakcji portfelowych – koszty kupna i sprzedaży aktywów funduszu inwestycyjnego wchodzącego w skład Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa fundusz inwestycyjny jest zobowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów.

Pozostałe koszty bieżące:

- opłata polisowa - w wysokości 7 zł miesięcznie, pobierana z rachunku podstawowego pierwszego dnia miesiąca polisowego z góry, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu proporcjonalnie do udziału Funduszu w wartości rachunku podstawowego, według ceny jednostki w dniu pobrania opłaty. Opłata przeznaczona jest na pokrycie bieżących kosztów Allianz Życie związanych z obsługą Umowy oraz na pokrycie składki ochronnej z tytułu Umowy dodatkowej Allianz Assistance (w razie jej zawarcia),
- opłata za ochronę ubezpieczeniową - w wysokości 1 zł miesięcznie, pobierana za czas świadczenia przez Allianz Życie ochrony z tytułu umowy podstawowej, pobierana pierwszego dnia każdego miesiąca polisowego z góry z rachunku podstawowego, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu proporcjonalnie do udziału Funduszu w wartości rachunku podstawowego, według cen jednostek w dniu pobrania opłaty. W razie rozwiązania umowy na zasadach przewidzianych w ogólnych warunkach ubezpieczenia Ubezpieczającemu przysługuje zwrot pobranej z góry opłaty, za okres w którym Allianz Życie jej nie świadczył,
- opłata za zarządzanie ustalana procentowo w stosunku do wartości aktywów Funduszu; opłata za zarządzanie pobierana jest w każdym dniu wyceny poprzez pomniejszenie wartości aktywów Funduszu o kwotę odpowiadającą wysokości tej opłaty; wysokość opłaty za zarządzanie wynosi 2,0% (w skali roku).

Wielkość wpływu kosztów wyrażonych kwotowo na zwrot z inwestycji jest uzależniona od kwoty inwestycji.

W powyższej tabeli nie uwzględniono:

- opłaty wstępnej od składki doraźnej w wysokości 1% wpłaconej składki doraźnej przed jej przeliczeniem na jednostki uczestnictwa,
- opłaty wznowieniowej w wysokości 40 zł uiszczanej przez Ubezpieczającego w momencie realizacji dyspozycji wznowienia Umowy, która uległa rozwiązaniu w wyniku zaprzestania opłacania składek.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat pobieranych w ramach Funduszu zawarte są w Ogólnych warunkach ubezpieczenia oraz w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro.

# 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 oferowany w ramach indywidualnego ubezpieczenia na życie „Plan na dziś i jutro”.

**CELE** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

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, 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 Życie w odniesieniu do wszystkich rodzajów lokat jest wzrost wartości aktywów Funduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym.

Szczegółowe informacje dotyczące polityki inwestycyjnej tego Funduszu znajdują się w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro, który stanowi załącznik do Ogólnych warunków ubezpieczenia Plan na dziś i jutro. Dokument ten jest również dostępny na stronie: [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

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** Ten Fundusz jest kierowany do inwestorów akceptujących średnie ryzyko utraty zainwestowanego kapitału 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 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.

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 Dokumentcie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

## SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

INWESTYCJA 4.000 zł		1 ROK	5 LAT	10 LAT
Składka ubezpieczeniowa 12 zł				
Scenariusze w przypadku dożycia				
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.300 zł	15.674 zł	30.186 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-67,23 %	-9,51 %	-5,70 %
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.557 zł	15.958 zł	30.185 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-58,75 %	-8,82 %	-5,70 %
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.672 zł	17.367 zł	33.974 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-54,73 %	-5,53 %	-3,28 %
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.791 zł	18.931 zł	38.401 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-50,45 %	-2,16 %	-0,81 %
Łączna zainwestowana kwota		4.000 zł	20.000 zł	40.000 zł
Scenariusz w przypadku śmierci				
	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	2.772 zł	17.467 zł	34.074 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa		12 zł	60 zł	120 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 10 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych Funduszy.

Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania Funduszu.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych, i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić Ci pieniędzy.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## JAKIE SĄ KOSZTY?

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez Ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać. 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 4 000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Osoba sprzedająca Ci ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na Twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

INWESTYCJA 4.000 zł			
SCENARIUSZE	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 1 ROKU	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 5 LATACH	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 10 LATACH
Łączne koszty	1.340 zł	2.954 zł	7.314 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	55,53 %	6,28 %	4,02 %

## 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	0,62%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, którą zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,45%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące.	2,95 %	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	0,00 %	Wpływ opłat za wyniki.
	Premie motywacyjne	0,00 %	Wpływ premii motywacyjnych.

Przedstawione w powyższej tabeli koszty obejmują:

Koszty wejścia – obejmują opłatę wstępną od składki podstawowej pobieraną w 1 roku polisowym w stałej wysokości 30 %. Opłata pobierana jest od każdej wpłaconej składki podstawowej przed jej przeliczeniem na jednostki.

Koszty transakcji portfelowych – koszty kupna i sprzedaży aktywów Funduszu inwestycyjnego wchodzącego w skład Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa Fundusz inwestycyjny jest zobowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów.

Pozostałe koszty bieżące:

- opłata polisowa - w wysokości 7 zł miesięcznie, pobierana z rachunku podstawowego pierwszego dnia miesiąca polisowego z góry, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu proporcjonalnie do udziału Funduszu w wartości rachunku podstawowego, według ceny jednostki w dniu pobrania opłaty. Opłata przeznaczona jest na pokrycie bieżących kosztów Allianz Życie związanych z obsługą Umowy oraz na pokrycie składki ochronnej z tytułu Umowy dodatkowej Allianz Assistance (w razie jej zawarcia),
- opłata za ochronę ubezpieczeniową - w wysokości 1 zł miesięcznie, pobierana za czas świadczenia przez Allianz Życie ochrony z tytułu Umowy podstawowej, pobierana pierwszego dnia każdego miesiąca polisowego z góry z rachunku podstawowego, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu proporcjonalnie do udziału Funduszu w wartości rachunku podstawowego, według cen jednostek w dniu pobrania opłaty. W razie rozwiązania Umowy na zasadach przewidzianych w ogólnych warunkach ubezpieczenia Ubezpieczającemu przysługuje zwrot pobranej z góry opłaty, za okres w którym Allianz Życie jej nie świadczył,
- opłata za zarządzanie ustalana procentowo w stosunku do wartości aktywów Funduszu; opłata za zarządzanie pobierana jest w każdym dniu wyceny poprzez pomniejszenie wartości aktywów Funduszu o kwotę odpowiadającą wysokości tej opłaty; wysokość opłaty za zarządzanie wynosi 2,0% (w skali roku).

Wielkość wpływu kosztów wyrażonych kwotowo na zwrot z inwestycji jest uzależniona od kwoty inwestycji.

W powyższej tabeli nie uwzględniono:

- opłaty wstępnej od składki doraźnej w wysokości 1% wpłaconej składki doraźnej przed jej przeliczeniem na jednostki uczestnictwa,
- opłaty wznowieniowej w wysokości 40 zł uiszczanej przez Ubezpieczającego w momencie realizacji dyspozycji wznowienia Umowy, która uległa rozwiązaniu w wyniku zaprzestania opłacania składek.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat pobieranych w ramach Funduszu zawarte są w Ogólnych warunkach ubezpieczenia oraz w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro.

# 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 oferowany w ramach indywidualnego ubezpieczenia na życie „Plan na dziś i jutro”.

**CELE** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

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 Życie w odniesieniu do wszystkich rodzajów lokat jest wzrost wartości aktywów Funduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym.

Szczegółowe informacje dotyczące polityki inwestycyjnej tego Funduszu znajdują się w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro, który stanowi załącznik do Ogólnych warunków ubezpieczenia Plan na dziś i jutro. Dokument ten jest również dostępny na stronie: [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

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** Ten Fundusz jest kierowany do inwestorów akceptujących podwyższone ryzyko utraty zainwestowanego kapitału ze względu na dużą zmienność kursów giełdowych przy jednoczesnym podwyższonym 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 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.

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 Dokumentcie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.



## SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

INWESTYCJA 4.000 zł		1 ROK	5 LAT	10 LAT
Składka ubezpieczeniowa 12 zł				
Scenariusze w przypadku dożycia				
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	1.975 zł	13.756 zł	24.954 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-76,86 %	-14,56 %	-9,71 %
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.459 zł	14.713 zł	26.794 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-62,08 %	-11,96 %	-8,19 %
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.665 zł	17.147 zł	33.112 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-54,98 %	-6,03 %	-3,80 %
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.887 zł	20.115 zł	41.556 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-46,86 %	0,23 %	0,76 %
Łączna zainwestowana kwota		4.000 zł	20.000 zł	40.000 zł
Scenariusz w przypadku śmierci				
	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	2.765 zł	17.247 zł	33.212 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa		12 zł	60 zł	120 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 10 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych Funduszy.

Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania Funduszu.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych, i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić Ci pieniędzy.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## JAKIE SĄ KOSZTY?

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez Ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać. 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 4 000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Osoba sprzedająca Ci ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na Twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

INWESTYCJA 4.000 zł			
SCENARIUSZE	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 1 ROKU	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 5 LATACH	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 10 LATACH
Łączne koszty	1.364 zł	3.640 zł	10.026 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	56,96 %	7,90 %	5,66 %

## 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	0,65%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, którą zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	1,51%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące.	3,50 %	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	0,00 %	Wpływ opłat za wyniki.
	Premie motywacyjne	0,00 %	Wpływ premii motywacyjnych.

Przedstawione w powyższej tabeli koszty obejmują:

Koszty wejścia – obejmują opłatę wstępną od składki podstawowej pobieraną w 1 roku polisowym w stałej wysokości 30 %. Opłata pobierana jest od każdej wpłaconej składki podstawowej przed jej przeliczeniem na jednostki.

Koszty transakcji portfelowych – koszty kupna i sprzedaży aktywów funduszu inwestycyjnego wchodzącego w skład Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa fundusz inwestycyjny jest zobowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów.

Pozostałe koszty bieżące:

- opłata polisowa - w wysokości 7 zł miesięcznie, pobierana z rachunku podstawowego pierwszego dnia miesiąca polisowego z góry, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu proporcjonalnie do udziału Funduszu w wartości rachunku podstawowego, według ceny jednostki w dniu pobrania opłaty. Opłata przeznaczona jest na pokrycie bieżących kosztów Allianz Życie związanych z obsługą Umowy oraz na pokrycie składki ochronnej z tytułu Umowy dodatkowej Allianz Assistance (w razie jej zawarcia),
- opłata za ochronę ubezpieczeniową - w wysokości 1 zł miesięcznie, pobierana za czas świadczenia przez Allianz Życie ochrony z tytułu Umowy podstawowej, pobierana pierwszego dnia każdego miesiąca polisowego z góry z rachunku podstawowego, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu proporcjonalnie do udziału Funduszu w wartości rachunku podstawowego, według cen jednostek w dniu pobrania opłaty. W razie rozwiązania Umowy na zasadach przewidzianych w ogólnych warunkach ubezpieczenia Ubezpieczającemu przysługuje zwrot pobranej z góry opłaty, za okres w którym Allianz Życie jej nie świadczył,
- opłata za zarządzanie ustalana procentowo w stosunku do wartości aktywów Funduszu; opłata za zarządzanie pobierana jest w każdym dniu wyceny poprzez pomniejszenie wartości aktywów Funduszu o kwotę odpowiadającą wysokości tej opłaty; wysokość opłaty za zarządzanie wynosi 3,0% (w skali roku).

Wielkość wpływu kosztów wyrażonych kwotowo na zwrot z inwestycji jest uzależniona od kwoty inwestycji.

W powyższej tabeli nie uwzględniono:

- opłaty wstępnej od składki doraźnej w wysokości 1% wpłaconej składki doraźnej przed jej przeliczeniem na jednostki uczestnictwa,
- opłaty wznowieniowej w wysokości 40 zł uiszczanej przez Ubezpieczającego w momencie realizacji dyspozycji wznowienia Umowy, która uległa rozwiązaniu w wyniku zaprzestania opłacania składek.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat pobieranych w ramach Funduszu zawarte są w Ogólnych warunkach ubezpieczenia oraz w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro.

# 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 Globalnych (Fundusz) to Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy oferowany w ramach indywidualnego ubezpieczenia na życie „Plan na dziś i jutro”.

**CELE** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

Cel Funduszu jest realizowany poprzez inwestowanie od 60% do 100% jego aktywów w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, oraz tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą, które inwestują co najmniej połowę środków w akcje dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym w państwie innym niż Polska. Pozostałą część portfela Funduszu mogą stanowić akcje i obligacje zamienne oraz inne instrumenty oparte o akcje, takie jak prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe listy zastawne lub instrumenty pochodne. Fundusz może realizować 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 Życie w odniesieniu do wszystkich rodzajów lokat jest wzrost wartości aktywów Funduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym.

Szczegółowe informacje dotyczące polityki inwestycyjnej tego Funduszu znajdują się w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro, który stanowi załącznik do Ogólnych warunków ubezpieczenia Plan na dziś i jutro. Dokument ten jest również dostępny na stronie: [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

Zwrot z inwestycji w ten Fundusz zależy od zwrotu z instrumentów finansowych, w które on inwestuje, w tym m.in. od wartości jednostek i tytułów uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, 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. Zwrot z funduszy inwestycyjnych, w które inwestuje ten Fundusz zależy od koniunktury na globalnych rynkach akcji.

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 podwyższone ryzyko utraty zainwestowanego kapitału ze względu na dużą zmienność kursów giełdowych, przy jednoczesnym wysokim 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 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.

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 Dokumentcie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

## SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

INWESTYCJA 4.000 zł		1 ROK	5 LAT	10 LAT
Składka ubezpieczeniowa 12 zł				
Scenariusze w przypadku dożycia				
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.163 zł	15.000 zł	28.311 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-71,46 %	-11,22 %	-7,03 %
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.572 zł	16.905 zł	34.392 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-58,25 %	-6,58 %	-3,03 %
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.726 zł	18.953 zł	40.541 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-52,81 %	-2,11 %	0,27 %
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.887 zł	21.312 zł	48.149 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-46,86 %	2,51 %	3,64 %
Łączna zainwestowana kwota		4.000 zł	20.000 zł	40.000 zł
Scenariusz w przypadku śmierci				
	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	2.826 zł	19.053 zł	40.641 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa		12 zł	60 zł	120 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 10 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych Funduszy.

Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania Funduszu.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych, i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić Ci pieniędzy.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## JAKIE SĄ KOSZTY?

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez Ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać. 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 4 000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Osoba sprzedająca Ci ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na Twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

INWESTYCJA 4.000 zł			
SCENARIUSZE	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 1 ROKU	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 5 LATACH	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 10 LATACH
Łączne koszty	1.359 zł	3.619 zł	10.487 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	58,73 %	7,95 %	5,57 %

## 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	0,75%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję Jest to największa kwota, którą zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,08%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące.	4,74 %	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	0,00 %	Wpływ opłat za wyniki.
	Premie motywacyjne	0,00 %	Wpływ premii motywacyjnych.

Przedstawione w powyższej tabeli koszty obejmują:

Koszty wejścia – obejmują opłatę wstępną od składki podstawowej pobieraną w 1 roku polisowym w stałej wysokości 30 %. Opłata pobierana jest od każdej wpłaconej składki podstawowej przed jej przeliczeniem na jednostki.

Koszty transakcji portfelowych – koszty kupna i sprzedaży aktywów funduszu inwestycyjnego wchodzącego w skład Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa fundusz inwestycyjny jest zobowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów.

Pozostałe koszty bieżące:

- opłata polisowa - w wysokości 7 zł miesięcznie, pobierana z rachunku podstawowego pierwszego dnia miesiąca polisowego z góry, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu proporcjonalnie do udziału Funduszu w wartości rachunku podstawowego, według ceny jednostki w dniu pobrania opłaty. Opłata przeznaczona jest na pokrycie bieżących kosztów Allianz Życie związanych z obsługą Umowy oraz na pokrycie składki ochronnej z tytułu Umowy dodatkowej Allianz Assistance (w razie jej zawarcia),
- opłata za ochronę ubezpieczeniową - w wysokości 1 zł miesięcznie, pobierana za czas świadczenia przez Allianz Życie ochrony z tytułu Umowy podstawowej, pobierana pierwszego dnia każdego miesiąca polisowego z góry z rachunku podstawowego, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu proporcjonalnie do udziału Funduszu w wartości rachunku podstawowego, według cen jednostek w dniu pobrania opłaty. W razie rozwiązania Umowy na zasadach przewidzianych w ogólnych warunkach ubezpieczenia Ubezpieczającemu przysługuje zwrot pobranej z góry opłaty, za okres w którym Allianz Życie jej nie świadczył,
- opłata za zarządzanie ustalana procentowo w stosunku do wartości aktywów Funduszu; opłata za zarządzanie pobierana jest w każdym dniu wyceny poprzez pomniejszenie wartości aktywów Funduszu o kwotę odpowiadającą wysokości tej opłaty; wysokość opłaty za zarządzanie wynosi 3,0% (w skali roku).

Wielkość wpływu kosztów wyrażonych kwotowo na zwrot z inwestycji jest uzależniona od kwoty inwestycji.

W powyższej tabeli nie uwzględniono:

- opłaty wstępnej od składki doraźnej w wysokości 1% wpłaconej składki doraźnej przed jej przeliczeniem na jednostki uczestnictwa,
- opłaty wznowieniowej w wysokości 40 zł uiszczanej przez Ubezpieczającego w momencie realizacji dyspozycji wznowienia Umowy, która uległa rozwiązaniu w wyniku zaprzestania opłacania składek.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat pobieranych w ramach Funduszu zawarte są w Ogólnych warunkach ubezpieczenia oraz w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro.

# 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 Energetyczny (Fundusz) to Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy oferowany w ramach indywidualnego ubezpieczenia na życie „Plan na dziś i jutro”.

**CELE** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

Cel Funduszu jest realizowany przez inwestowanie co najmniej 60% aktywów Funduszu w akcje i inne instrumenty, których wartość jest zależna od sytuacji na rynku surowców, w tym surowców energetycznych. Do 40% aktywów funduszu mogą stanowić instrumenty dłużne, w tym emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub NBP. 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 Życie w odniesieniu do wszystkich rodzajów lokat jest wzrost wartości aktywów Funduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym.

Szczegółowe informacje dotyczące polityki inwestycyjnej tego Funduszu znajdują się w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro, który stanowi załącznik do Ogólnych warunków ubezpieczenia Plan na dziś i jutro. Dokument ten jest również dostępny na stronie: [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

Zwrot z inwestycji w ten Fundusz zależy od zwrotu z instrumentów finansowych, w które inwestuje, w tym m.in. od cen akcji spółek związanych z rynkiem surowców (w tym surowców energetycznych). 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** Ten Fundusz jest kierowany do inwestorów akceptujących podwyższone ryzyko utraty zainwestowanego kapitału przy jednoczesnym podwyższonym 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 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.

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 Dokumentcie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

## SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

INWESTYCJA 4.000 zł		1 ROK	5 LAT	10 LAT
Składka ubezpieczeniowa 12 zł				
Scenariusze w przypadku dożycia				
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.062 zł	13.995 zł	25.580 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-74,40 %	-13,89 %	-9,18 %
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.484 zł	14.692 zł	26.192 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-61,23 %	-12,02 %	-8,68 %
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.640 zł	16.489 zł	30.670 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-55,86 %	-7,55 %	-5,37 %
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.807 zł	18.586 zł	36.252 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-49,86 %	-2,88 %	-1,96 %
Łączna zainwestowana kwota		4.000 zł	20.000 zł	40.000 zł
Scenariusz w przypadku śmierci				
	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	2.740 zł	16.589 zł	30.770 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa		12 zł	60 zł	120 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 10 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych Funduszy.

Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania Funduszu.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych, i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić Ci pieniędzy.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## JAKIE SĄ KOSZTY?

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez Ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać. 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 4 000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Osoba sprzedająca Ci ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na Twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

INWESTYCJA 4.000 zł			
SCENARIUSZE	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 1 ROKU	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 5 LATACH	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 10 LATACH
Łączne koszty	1.362 zł	3.543 zł	9.451 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	55,98 %	7,62 %	5,44 %

## 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	0,61%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, którą zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,08%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące.	4,75 %	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	0,00 %	Wpływ opłat za wyniki.
	Premie motywacyjne	0,00 %	Wpływ premii motywacyjnych.

Przedstawione w powyższej tabeli koszty obejmują:

Koszty wejścia – obejmują opłatę wstępną od składki podstawowej pobieraną w 1 roku polisowym w stałej wysokości 30 %. Opłata pobierana jest od każdej wpłaconej składki podstawowej przed jej przeliczeniem na jednostki.

Koszty transakcji portfelowych – koszty kupna i sprzedaży aktywów funduszu inwestycyjnego wchodzącego w skład Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa fundusz inwestycyjny jest zobowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów.

Pozostałe koszty bieżące:

- opłata polisowa - w wysokości 7 zł miesięcznie, pobierana z rachunku podstawowego pierwszego dnia miesiąca polisowego z góry, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu proporcjonalnie do udziału Funduszu w wartości rachunku podstawowego, według ceny jednostki w dniu pobrania opłaty. Opłata przeznaczona jest na pokrycie bieżących kosztów Allianz Życie związanych z obsługą Umowy oraz na pokrycie składki ochronnej z tytułu Umowy dodatkowej Allianz Assistance (w razie jej zawarcia),
- opłata za ochronę ubezpieczeniową - w wysokości 1 zł miesięcznie, pobierana za czas świadczenia przez Allianz Życie ochrony z tytułu Umowy podstawowej, pobierana pierwszego dnia każdego miesiąca polisowego z góry z rachunku podstawowego, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu proporcjonalnie do udziału Funduszu w wartości rachunku podstawowego, według cen jednostek w dniu pobrania opłaty. W razie rozwiązania Umowy na zasadach przewidzianych w ogólnych warunkach ubezpieczenia Ubezpieczającemu przysługuje zwrot pobranej z góry opłaty, za okres w którym Allianz Życie jej nie świadczył,
- opłata za zarządzanie ustalana procentowo w stosunku do wartości aktywów Funduszu; opłata za zarządzanie pobierana jest w każdym dniu wyceny poprzez pomniejszenie wartości aktywów Funduszu o kwotę odpowiadającą wysokości tej opłaty; wysokość opłaty za zarządzanie wynosi 3,5 % (w skali roku).

Wielkość wpływu kosztów wyrażonych kwotowo na zwrot z inwestycji jest uzależniona od kwoty inwestycji.

W powyższej tabeli nie uwzględniono:

- opłaty wstępnej od składki doraźnej w wysokości 1% wpłaconej składki doraźnej przed jej przeliczeniem na jednostki uczestnictwa,
- opłaty wznowieniowej w wysokości 40 zł uiszczanej przez Ubezpieczającego w momencie realizacji dyspozycji wznowienia Umowy, która uległa rozwiązaniu w wyniku zaprzestania opłacania składek.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat pobieranych w ramach Funduszu zawarte są w Ogólnych warunkach ubezpieczenia oraz w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro.



# 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 oferowany w ramach indywidualnego ubezpieczenia na życie „Plan na dziś i jutro”.

**CELE** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

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 Życie w odniesieniu do wszystkich rodzajów lokat jest wzrost wartości aktywów Funduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym.

Szczegółowe informacje dotyczące polityki inwestycyjnej tego Funduszu znajdują się w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro, który stanowi załącznik do Ogólnych warunków ubezpieczenia Plan na dziś i jutro. Dokument ten jest również dostępny na stronie: [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

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 podwyższone ryzyko utraty zainwestowanego kapitału ze względu na dużą zmienność kursów giełdowych, przy jednoczesnym podwyższonym 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 produkt 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 Dokumentcie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

## SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

INWESTYCJA 4.000 zł		1 ROK	5 LAT	10 LAT
Składka ubezpieczeniowa 12 zł				
Scenariusze w przypadku dożycia				
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	1.993 zł	13.501 zł	24.278 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-76,35 %	-15,28 %	-10,30 %
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.439 zł	14.428 zł	25.977 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-62,74 %	-12,72 %	-8,85 %
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.660 zł	17.007 zł	32.584 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-55,17 %	-6,34 %	-4,13 %
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.902 zł	20.216 zł	41.643 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-46,32 %	0,42 %	0,80 %
Łączna zainwestowana kwota		4.000 zł	20.000 zł	40.000 zł
Scenariusz w przypadku śmierci				
	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	2.760 zł	17.107 zł	32.684 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa		12 zł	60 zł	120 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 10 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych Funduszy.

Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania Funduszu.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych, i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić Ci pieniędzy.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## JAKIE SĄ KOSZTY?

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez Ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać. 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 4 000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Osoba sprzedająca Ci ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na Twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

INWESTYCJA 4.000 zł			
SCENARIUSZE	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 1 ROKU	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 5 LATACH	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 10 LATACH
Łączne koszty	1.350 zł	3.245 zł	8.406 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	55,85 %	6,94 %	4,72 %

## 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	0,62%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, którą zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,57%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące.	3,53 %	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	0,00 %	Wpływ opłat za wyniki.
	Premie motywacyjne	0,00 %	Wpływ premii motywacyjnych.

Przedstawione w powyższej tabeli koszty obejmują:

Koszty wejścia – obejmują opłatę wstępną od składki podstawowej pobieraną w 1 roku polisowym w stałej wysokości 30 %. Opłata pobierana jest od każdej wpłaconej składki podstawowej przed jej przeliczeniem na jednostki.

Koszty transakcji portfelowych – koszty kupna i sprzedaży aktywów funduszu inwestycyjnego wchodzącego w skład Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa fundusz inwestycyjny jest zobowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów.

Pozostałe koszty bieżące:

- opłata polisowa - w wysokości 7 zł miesięcznie, pobierana z rachunku podstawowego pierwszego dnia miesiąca polisowego z góry, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu proporcjonalnie do udziału Funduszu w wartości rachunku podstawowego, według ceny jednostki w dniu pobrania opłaty. Opłata przeznaczona jest na pokrycie bieżących kosztów Allianz Życie związanych z obsługą Umowy oraz na pokrycie składki ochronnej z tytułu Umowy dodatkowej Allianz Assistance (w razie jej zawarcia),
- opłata za ochronę ubezpieczeniową - w wysokości 1 zł miesięcznie, pobierana za czas świadczenia przez Allianz Życie ochrony z tytułu Umowy podstawowej, pobierana pierwszego dnia każdego miesiąca polisowego z góry z rachunku podstawowego, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu proporcjonalnie do udziału Funduszu w wartości rachunku podstawowego, według cen jednostek w dniu pobrania opłaty. W razie rozwiązania Umowy na zasadach przewidzianych w ogólnych warunkach ubezpieczenia Ubezpieczającemu przysługuje zwrot pobranej z góry opłaty, za okres w którym Allianz Życie jej nie świadczył,
- opłata za zarządzanie ustalana procentowo w stosunku do wartości aktywów Funduszu; opłata za zarządzanie pobierana jest w każdym dniu wyceny poprzez pomniejszenie wartości aktywów Funduszu o kwotę odpowiadającą wysokości tej opłaty; wysokość opłaty za zarządzanie wynosi 3,0% (w skali roku).

Wielkość wpływu kosztów wyrażonych kwotowo na zwrot z inwestycji jest uzależniona od kwoty inwestycji.

W powyższej tabeli nie uwzględniono:

- opłaty wstępnej od składki doraźnej w wysokości 1% wpłaconej składki doraźnej przed jej przeliczeniem na jednostki uczestnictwa,
- opłaty wznowieniowej w wysokości 40 zł uiszczanej przez Ubezpieczającą w momencie realizacji dyspozycji wznowienia Umowy, która uległa rozwiązaniu w wyniku zaprzestania opłacania składek.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat pobieranych w ramach Funduszu zawarte są w Ogólnych warunkach ubezpieczenia oraz w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro.

# 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 oferowany w ramach indywidualnego ubezpieczenia na życie „Plan na dziś i jutro”.

**CELE** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

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 Życie w odniesieniu do wszystkich rodzajów lokat jest wzrost wartości aktywów Funduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym.

Szczegółowe informacje dotyczące polityki inwestycyjnej tego Funduszu znajdują się w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro, który stanowi załącznik do Ogólnych Warunków Ubezpieczenia Plan na dziś i jutro. Dokument ten jest również dostępny na stronie: [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

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 podwyższone ryzyko utraty zainwestowanego kapitału ze względu na dużą zmienność kursów giełdowych, przy jednoczesnym podwyższonym 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 produkt 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 Dokumentcie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

## SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

INWESTYCJA 4.000 zł		1 ROK	5 LAT	10 LAT
Składka ubezpieczeniowa 12 zł				
Scenariusze w przypadku dożycia				
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	1.944 zł	13.118 zł	23.283 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-77,71 %	-16,39 %	-11,21 %
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.408 zł	13.843 zł	24.137 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-63,76 %	-14,32 %	-10,43 %
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.639 zł	16.444 zł	30.497 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-55,90 %	-7,65 %	-5,49 %
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.894 zł	19.722 zł	39.357 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-46,60 %	-0,55 %	-0,32 %
Łączna zainwestowana kwota		4.000 zł	20.000 zł	40.000 zł
Scenariusz w przypadku śmierci				
	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	2.739 zł	16.544 zł	30.597 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa		12 zł	60 zł	120 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 10 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych Funduszy.

Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania Funduszu.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych, i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić Ci pieniędzy.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## JAKIE SĄ KOSZTY?

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez Ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać. 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 4 000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Osoba sprzedająca Ci ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na Twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

INWESTYCJA 4.000 zł			
SCENARIUSZE	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 1 ROKU	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 5 LATACH	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 10 LATACH
Łączne koszty	1.335 zł	2.799 zł	6.531 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	54,16 %	5,83 %	3,66 %

## 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	0,56%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, którą zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,56%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące.	2,54 %	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	0,00 %	Wpływ opłat za wyniki.
	Premie motywacyjne	0,00 %	Wpływ premii motywacyjnych.

Przedstawione w powyższej tabeli koszty obejmują:

Koszty wejścia – obejmują opłatę wstępną od składki podstawowej pobieraną w 1 roku polisowym w stałej wysokości 30 %. Opłata pobierana jest od każdej wpłaconej składki podstawowej przed jej przeliczeniem na jednostki.

Koszty transakcji portfelowych – koszty kupna i sprzedaży aktywów funduszu inwestycyjnego wchodzącego w skład Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa fundusz inwestycyjny jest zobowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów.

Pozostałe koszty bieżące:

- opłata polisowa - w wysokości 7 zł miesięcznie, pobierana z rachunku podstawowego pierwszego dnia miesiąca polisowego z góry, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu proporcjonalnie do udziału Funduszu w wartości rachunku podstawowego, według ceny jednostki w dniu pobrania opłaty. Opłata przeznaczona jest na pokrycie bieżących kosztów Allianz Życie związanych z obsługą Umowy oraz na pokrycie składki ochronnej z tytułu Umowy dodatkowej Allianz Assistance (w razie jej zawarcia),
- opłata za ochronę ubezpieczeniową - w wysokości 1 zł miesięcznie, pobierana za czas świadczenia przez Allianz Życie ochrony z tytułu Umowy podstawowej, pobierana pierwszego dnia każdego miesiąca polisowego z góry z rachunku podstawowego, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu proporcjonalnie do udziału Funduszu w wartości rachunku podstawowego, według cen jednostek w dniu pobrania opłaty. W razie rozwiązania Umowy na zasadach przewidzianych w ogólnych warunkach ubezpieczenia Ubezpieczającemu przysługuje zwrot pobranej z góry opłaty, za okres w którym Allianz Życie jej nie świadczył,
- opłata za zarządzanie ustalana procentowo w stosunku do wartości aktywów Funduszu; opłata za zarządzanie pobierana jest w każdym dniu wyceny poprzez pomniejszenie wartości aktywów Funduszu o kwotę odpowiadającą wysokości tej opłaty; wysokość opłaty za zarządzanie wynosi 2,0 % (w skali roku).

Wielkość wpływu kosztów wyrażonych kwotowo na zwrot z inwestycji jest uzależniona od kwoty inwestycji.

W powyższej tabeli nie uwzględniono:

- opłaty wstępnej od składki doraźnej w wysokości 1% wpłaconej składki doraźnej przed jej przeliczeniem na jednostki uczestnictwa,
- opłaty wznowieniowej w wysokości 40 zł uiszczanej przez Ubezpieczającego w momencie realizacji dyspozycji wznowienia Umowy, która uległa rozwiązaniu w wyniku zaprzestania opłacania składek.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat pobieranych w ramach Funduszu zawarte są w Ogólnych warunkach ubezpieczenia oraz w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro.

# 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 oferowany w ramach indywidualnego ubezpieczenia na życie „Plan na dziś i jutro”.

**CELE** Celem inwestycyjnym tego Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

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 Życie w odniesieniu do wszystkich rodzajów lokat jest wzrost wartości aktywów Funduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym.

Szczegółowe informacje dotyczące polityki inwestycyjnej tego Funduszu znajdują się w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro, który stanowi załącznik do Ogólnych warunków ubezpieczenia Plan na dziś i jutro. Dokument ten jest również dostępny na stronie: [www.allianz.pl](http://www.allianz.pl).

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 podwyższone ryzyko utraty zainwestowanego kapitału ze względu na dużą zmienność kursów giełdowych, przy jednoczesnym podwyższonym 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 produkt 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 Dokumentcie zawierającym kluczowe informacje). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

## SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

INWESTYCJA 4.000 zł		1 ROK	5 LAT	10 LAT
Składka ubezpieczeniowa 12 zł				
Scenariusze w przypadku dożycia				
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	1.985 zł	13.502 zł	24.280 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-76,57 %	-15,28 %	-10,30 %
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.461 zł	14.954 zł	27.824 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-62,01 %	-11,33 %	-7,40 %
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.682 zł	17.642 zł	35.050 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-54,38 %	-4,92 %	-2,64 %
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów.	2.924 zł	20.985 zł	44.978 zł
	Średni zwrot w każdym roku.	-45,46 %	1,89 %	2,31 %
Łączna zainwestowana kwota		4.000 zł	20.000 zł	40.000 zł
Scenariusz w przypadku śmierci				
	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	2.782 zł	17.742 zł	35.150 zł
Łączna składka ubezpieczeniowa		12 zł	60 zł	120 zł

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 10 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych Funduszy.

Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania Funduszu.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych, i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić Ci pieniędzy.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## JAKIE SĄ KOSZTY?

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez Ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać. 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 4 000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Osoba sprzedająca Ci ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na Twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

INWESTYCJA 4.000 zł			
SCENARIUSZE	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 1 ROKU	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 5 LATACH	W PRZYPADKU SPIENIĘŻENIA PO 10 LATACH
Łączne koszty	1.350 zł	3.283 zł	8.713 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	56,62 %	7,08 %	4,80 %



## 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	0,66%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, którą zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji wybranego produktu.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,58%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące.	3,56%	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	0,00%	Wpływ opłat za wyniki.
	Premie motywacyjne	0,00%	Wpływ premii motywacyjnych.

Przedstawione w powyższej tabeli koszty obejmują:

Koszty wejścia – obejmują opłatę wstępną od składki podstawowej pobieraną w 1 roku polisowym w stałej wysokości 30 %. Opłata pobierana jest od każdej wpłaconej składki podstawowej przed jej przeliczeniem na jednostki.

Koszty transakcji portfelowych – koszty kupna i sprzedaży aktywów Funduszu inwestycyjnego wchodzącego w skład Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa Fundusz inwestycyjny jest zobowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów.

Pozostałe koszty bieżące:

- opłata polisowa - w wysokości 7 zł miesięcznie, pobierana z rachunku podstawowego pierwszego dnia miesiąca polisowego z góry, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu proporcjonalnie do udziału Funduszu w wartości rachunku podstawowego, według ceny jednostki w dniu pobrania opłaty. Opłata przeznaczona jest na pokrycie bieżących kosztów Allianz Życie związanych z obsługą Umowy oraz na pokrycie składki ochronnej z tytułu Umowy dodatkowej Allianz Assistance (w razie jej zawarcia),
- opłata za ochronę ubezpieczeniową - w wysokości 1 zł miesięcznie, pobierana za czas świadczenia przez Allianz Życie ochrony z tytułu Umowy podstawowej, pobierana pierwszego dnia każdego miesiąca polisowego z góry z rachunku podstawowego, poprzez umorzenie odpowiedniej liczby jednostek Funduszu proporcjonalnie do udziału Funduszu w wartości rachunku podstawowego, według cen jednostek w dniu pobrania opłaty. W razie rozwiązania Umowy na zasadach przewidzianych w ogólnych warunkach ubezpieczenia Ubezpieczającemu przysługuje zwrot pobranej z góry opłaty, za okres w którym Allianz Życie jej nie świadczył,
- opłata za zarządzanie ustalana procentowo w stosunku do wartości aktywów Funduszu; opłata za zarządzanie pobierana jest w każdym dniu wyceny poprzez pomniejszenie wartości aktywów Funduszu o kwotę odpowiadającą wysokości tej opłaty; wysokość opłaty za zarządzanie wynosi 3,0% (w skali roku).

Wielkość wpływu kosztów wyrażonych kwotowo na zwrot z inwestycji jest uzależniona od kwoty inwestycji.

W powyższej tabeli nie uwzględniono:

- opłaty wstępnej od składki doraźnej w wysokości 1% wpłaconej składki doraźnej przed jej przeliczeniem na jednostki uczestnictwa,
- opłaty wznowieniowej w wysokości 40 zł uiszczanej przez Ubezpieczającego w momencie realizacji dyspozycji wznowienia Umowy, która uległa rozwiązaniu w wyniku zaprzestania opłacania składek.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat pobieranych w ramach Funduszu zawarte są w Ogólnych warunkach ubezpieczenia oraz w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dla ubezpieczenia Plan na dziś i jutro.