



Dokument zawierający kluczowe informacje

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

Nazwa produktu: INDYWIDUALNE UBEZPIECZENIE ZAOPATRZENIA DZIECI NA ŻYCIE DOWOLNEJ OSOBY PZU START W DOROSŁOŚĆ (kod warunków: J4IP43 - ze składką opłacaną okresowo)
Ubezpieczyciel: Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna
Kontakt: www.pzu.pl, tel. 801 102 102, (opłata zgodna z taryfą operatora)
Organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego.

Dokument z 1 stycznia 2018 roku.

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

I. Co to za produkt?

1. Rodzaj - posagowe ubezpieczenie na życie i dożycie ze składkami opłacanymi regularnie.

Umowę możesz zawrzeć na czas określony. Minimalny okres ubezpieczenia wynosi 5 lat, maksymalny 25 lat, z tym, że ubezpieczenie nie może trwać dłużej niż do rocznicy umowy w roku, w którym Twój wiek polisowy wyniesie 75 lat. W roku kalendarzowym, w którym ma nastąpić koniec okresu ubezpieczenia wiek polisowy uposażonego dziecka musi wynosić co najmniej 18 lat i nie więcej niż 25 lat.

Informacje o składce	
Składka regularna	<ul style="list-style-type: none">Minimalna wysokość składki:<ul style="list-style-type: none">miesięczna 100 złkwartalna 300 złpółroczna 600 złroczna 1200 złSkładkę uważamy za opłaconą z chwilą uznania rachunku bankowego, który wskazaliśmy do dokonywania wpłat.Składka w ubezpieczeniu nie jest dzielona na część ochronną i część inwestycyjną.

Przy zawieraniu ubezpieczenia określasz początkową sumę ubezpieczenia. Suma ubezpieczenia nie ulega obniżeniu w trakcie trwania umowy, za wyjątkiem zamiany na ubezpieczenie bezskładkowe.

W każdą rocznicę umowy masz prawo do podwyższenia składki w oparciu o zaproponowany przez nas maksymalny wskaźnik indeksacji, o ile jest on większy od zera. W zależności od wybranego przez Ciebie wskaźnika indeksacji oraz przypadającej na Twoją umowę kwoty udziału w zysku suma ubezpieczenia może wzrosnąć.

Nie możemy jednostronnie rozwiązać niniejszej umowy ubezpieczenia. Umowa ulega automatycznemu rozwiązaniu w przypadku zaległości w opłaceniu składek, jeśli zaległa składka nie zostanie uregulowana w dodatkowym 7-dniowym terminie od dnia wezwania, a wartość wykupu wynosi zero lub nie pozwoli na zamianę na ubezpieczenie bezskładkowe.

2. Cele – ubezpieczenie kierujemy do osób, których celem jest zapewnienie ochrony na wypadek śmierci w okresie 18 lat albo uzyskanie świadczenia w przypadku dożycia przez uposażone dziecko do końca okresu ubezpieczenia.

Aktywa na zabezpieczenie wypłat przyszłych świadczeń stanowią w całości obligacje Skarbu Państwa. Zysk z lokowania tych aktywów pomniejszamy o koszty działalności lokacyjnej w celu wyznaczenia stopy zwrotu z inwestowania aktywów. Stopę tę obliczamy raz do roku za okres 12 miesięcy. Stopę zwrotu z inwestowania aktywów stosujemy do ustalania wskaźnika zysku ubezpieczonego w następnym roku kalendarzowym. Na podstawie wskaźnika zysku ubezpieczonego co roku ustalamy maksymalny wskaźnik indeksacji, o który możesz zwiększyć płaconą przez siebie składkę oraz sumę ubezpieczenia. Jeśli nie zdecydujesz się na indeksację składki maksymalnym wskaźnikiem lub całkowicie zrezygnujesz z indeksacji,

suma ubezpieczenia w danym roku wzrośnie o mniejszą wartość. Wzrost sumy ubezpieczenia w danym roku możliwy jest jedynie w sytuacji, gdy maksymalny wskaźnik indeksacji w danym roku będzie większy od zera.

W przypadku Twojej śmierci suma ubezpieczenia będzie wzrastała do końca okresu ubezpieczenia zgodnie z maksymalnym wskaźnikiem indeksacji.

3. Docelowy inwestor indywidualny – ubezpieczenie skierowane jest do osób:

- które chcą zapewnić finansowe wsparcie dla dziecka na wypadek swojej śmierci albo zagwarantować wypłatę świadczenia dla pełnoletniego dziecka w razie dożycia przez dziecko do końca okresu ubezpieczenia,
- które są świadome ryzyk związanych z posiadaniem tego produktu i akceptują sytuację, że w przypadku wcześniejszego wykupu ubezpieczenia otrzymają mniejszą kwotę niż suma ubezpieczenia w przypadku śmierci albo w przypadku dożycia do końca okresu ubezpieczenia,
- których potrzeby i cele inwestycyjne zaspokaja to ubezpieczenie,
- które są zdecydowane na systematyczne, wieloletnie opłacanie składek za ubezpieczenie,
- które posiadają podstawową wiedzę, jak działają ubezpieczenia na życie i nie muszą posiadać doświadczeń związanych z inwestowaniem ani wiedzy na temat sytuacji na rynkach finansowych,
- które w dniu podpisania wniosku o ubezpieczenie ukończyły 13 lat i nie mają więcej niż 55 lat.

4. Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty:

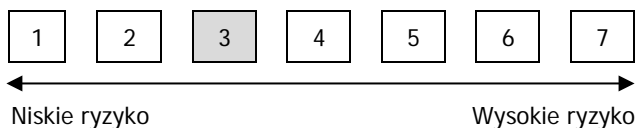
W jakich sytuacjach wypłacimy świadczenie	Jakie świadczenie wypłacimy	Kiedy wypłacimy	Komu wypłacimy
W przypadku Twojej śmierci	Wypłacimy sumę ubezpieczenia aktualną na koniec okresu ubezpieczenia. Suma ubezpieczenia aktualna na koniec okresu ubezpieczenia to suma ubezpieczenia na dzień śmierci, którą corocznie indeksujemy maksymalnym wskaźnikiem indeksacji do końca okresu ubezpieczenia.	Na koniec okresu ubezpieczenia, w terminie 30 dni od dnia zakończenia okresu ubezpieczenia.	Świadczenie wypłacimy uposażonemu dziecku
W razie dożycia przez uposażone dziecko do końca okresu ubezpieczenia	Wypłacimy sumę ubezpieczenia aktualną w dniu zakończenia okresu ubezpieczenia	Najpóźniej w terminie 30 dni od dnia otrzymania zawiadomienia o zdarzeniu	Świadczenie wypłacimy uposażonemu dziecku

Na potrzeby niniejszego dokumentu przyjęliśmy, że masz 20 lat i wpłacasz składkę w wysokości 4 000 zł rocznie, z częstotliwością roczną. Wszystkie obliczenia zawarte w niniejszym dokumencie przeprowadziliśmy przy założeniu, że utrzymasz produkt do końca trzech różnych okresów utrzymywania umowy: 1 rok, 9 lat oraz do końca zalecanego okresu utrzymywania umowy, który wynosi 18 lat. Jeśli jesteś w innym wieku (niż 20 lat), wyniki byłyby inne.

Składka ubezpieczeniowa wynosi 34,77 zł i jest to średnia roczna składka za ryzyko ubezpieczeniowe z tytułu śmierci w okresie trwania umowy. Składka ubezpieczeniowa stanowi 0,87% składki rocznej. Wpływ kosztów ochrony ubezpieczeniowej za ryzyko śmierci na zwrot z inwestycji w ujęciu rocznym, w scenariuszu umiarkowanym wynosi 0,09%. Wartość świadczeń z tytułu niniejszego produktu została wskazana w części zatytułowanej „Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?”.

II. Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Ogólny wskaźnik ryzyka



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

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

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.

W przypadku niemożliwości wypłacenia Ci przez nas należnej kwoty możesz stracić całość swojej inwestycji. Możesz jednak skorzystać z systemu ochrony konsumentów - zob. sekcja „Co się stanie, jeśli nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy?”. Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

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

Inwestycja	4 000,00 zł			
Składka Ubezpieczeniowa	34,77 zł			
		1 rok	9 lat	18 lat
Scenariusze w przypadku dożycia				
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	85,00 zł	28 147,00 zł	65 409,00 zł
	Średni zwrot w każdym roku	-97,88%	-4,97%	-1,02%
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	85,00 zł	28 221,00 zł	65 499,00 zł
	Średni zwrot w każdym roku	-97,88%	-4,91%	-1,01%
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	86,00 zł	29 740,00 zł	73 249,00 zł
	Średni zwrot w każdym roku	-97,85%	-3,85%	0,18%

Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	86,00 zł	35 311,40 zł	109 935,20 zł
	Średni zwrot w każdym roku	-97,85%	-0,39%	4,30%
Łączna zainwestowana kwota		4 000,00 zł	36 000,00 zł	72 000,00 zł
Scenariusz w przypadku śmierci				
Zdarzenie ubezpieczeniowe	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	63 896,00 zł	67 230,00 zł	73 249,00 zł
	Łączna składka ubezpieczeniowa	34,77 zł	312,93 zł	625,86 zł

W tych tabelach pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 18 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie, z częstotliwością roczną. Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłyby przynieść Twoja inwestycja. Możesz je porównać ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. 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 produktu.

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

W scenariuszu w przypadku śmierci prezentowana jest wysokość sumy ubezpieczenia wyliczonej na koniec zadanego okresu. W przypadku śmierci suma ta wypłacana jest na końcu okresu ubezpieczenia, a do tego czasu jest indeksowana maksymalnym wskaźnikiem indeksacji.

Inwestycja to cała wpłacona przez Ciebie składka w wysokości 4 000 zł rocznie.

Składka ubezpieczeniowa to średnia roczna składka za ryzyko ubezpieczeniowe z tytułu śmierci w okresie 18 lat. Składka ubezpieczeniowa zawiera się w kwocie inwestycji.

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

Możesz ponieść stratę w przypadku upadłości ubezpieczyciela – wówczas świadczenia ubezpieczeniowe gwarantuje Ubezpieczeniowy Fundusz Gwarancyjny w wysokości 50% wierzytelności – jednak do kwoty nie większej niż równowartość w złotych 30 000,00 euro według średniego kursu ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski, który obowiązuje w dniu ogłoszenia upadłości, oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, umorzenia postępowania upadłościowego lub zarządzenia likwidacji przymusowej (zgodnie z Ustawą z dnia 22 maja 2003 r. o ubezpieczeniach obowiązkowych, Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych, tekst jednolity: Dz.U. z 2013 r. poz. 1392 z późn. zm.).

IV. Jakie są koszty?

Poniżej prezentujemy zakres kosztów w produkcie.

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ będą miały łączne koszty ponoszone przez Ciebie na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać w scenariuszu umiarkowanym. Łączne koszty obejmują koszty jednorazowe, koszty bieżące i koszty dodatkowe.

Kwoty tu przedstawione są łącznymi kosztami samego produktu w trzech różnych okresach utrzymywania. Obejmują one potencjalne kary za wcześniejsze wyjście z inwestycji. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie, z częstotliwością roczną. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie

Inwestycja	4 000,00 zł		
Scenariusze	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 9 latach	W przypadku spieniężenia po 18 latach
Łączne koszty	4 044,69 zł	11 373,31 zł	16 574,66 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	102,09%	7,24%	2,70%

Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono:

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

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym:

Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję.
	Koszty wyjścia	0%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. Nie pobieramy kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	2,7%	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innych kosztów bieżących.
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	0%	Wpływ opłaty za wyniki. Potrącamy je z Twojej inwestycji, jeśli wyniki produktu przekroczą jego poziom referencyjny.
	Premie motywacyjne	0%	Wpływ premii motywacyjnych.

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

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

1. **Wykup ubezpieczenia** – w każdej chwili możesz złożyć dyspozycję wypłaty wartości wykupu ubezpieczenia. Wysokość wartości wykupu zależy od wysokości aktualnej sumy ubezpieczenia oraz współczynników wykupu. Tabele ze współczynnikami wykupu dla każdego miesiąca trwania ubezpieczenia otrzymujesz przy zawarciu umowy. W przypadku wcześniejszego wykupu ubezpieczenia otrzymasz mniejszą kwotę niż suma ubezpieczenia w przypadku śmierci albo w przypadku dożycia do końca okresu ubezpieczenia. Od gwarantowanej wartości wykupu nie pobieramy żadnych opłat.
2. **Odstąpienie od umowy** – możesz odstąpić od umowy w terminie 30 dni od daty zawarcia umowy, a jeśli jesteś przedsiębiorcą – w ciągu 7 dni od daty zawarcia umowy. W przypadku odstąpienia od umowy zwrócimy Ci opłaconą składkę pomniejszoną o część odpowiadającą okresowi odpowiedzialności PZU Życie SA.

3. **Wypowiedzenie umowy** – możesz wypowiedzieć umowę w każdym czasie, bez podawania przyczyny. W tym celu złóż pisemne oświadczenie o wypowiedzeniu umowy. Okres wypowiedzenia wynosi 1 miesiąc. W przypadku wypowiedzenia umowy:
- Wypłacimy Ci kwotę wykupu – jeśli na koniec okresu wypowiedzenia wartość wykupu jest dodatnia. Zwróć uwagę, że w pierwszych dwóch latach trwania umowy ubezpieczenia wartość wykupu może być znacząco niższa od wartości wpłaconych składek, a nawet wynieść zero,
 - Zwrócimy Ci składkę za niewykorzystany okres ochrony – jeżeli na koniec okresu wypowiedzenia wartość wykupu wynosi zero.

VI. Jak mogę złożyć skargę?

1. Reklamację, również skargi i zażalenia można złożyć w każdej naszej jednostce obsługującej klienta.
2. Reklamację, skargę lub zażalenie można złożyć:
 - pisemnie - osobiście albo pocztą na adres: Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA, al. Jana Pawła II 24, 00-133 Warszawa,
 - ustnie - telefonicznie na przykład dzwoniąc pod numer infolinii 801-102-102 albo osobiście do protokołu podczas wizyty w jednostce, o której mowa w ust. 1,
 - elektronicznie - na adres reklamacje@pzu.pl lub za pomocą formularza na www.pzu.pl.
3. Osoba, która złożyła reklamację może wnieść wniosek do Rzecznika Finansowego, jeśli:
 - nie uwzględniliśmy roszczeń w trybie rozpatrywania reklamacji,
 - nie wykonaliśmy czynności, które wynikają z reklamacji rozpatrzonej zgodnie z wolą tej osoby w terminie określonym w odpowiedzi na tę reklamację.

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

VII. Inne istotne informacje

Szczegółowe informacje o produkcie znajdują się w ogólnych warunkach ubezpieczenia (OWU), dostępnych na www.pzu.pl/produkty/pzu-start-w-doroslosc
