Zasady działania With-Profits Sub-Fund

1. Wprowadzenie

Prudential International Assurance plc („PIA") jest irlandzką spółką wchodzącą w skład globalnej grupy M&G plc. PIA działa w Polsce poprzez oddział – Prudential International Assurance pls Spółka Akcyjna Oddział w Polsce („Oddział PIA") – i podlega nadzorowi Irlandzkiego Banku Centralnego.

Na podstawie postanowienia Wysokiego Trybunału w Londynie zatwierdzającego przeniesienie portfela ubezpieczeń 1 stycznia 2019 roku do Oddziału PIA zostały przetransferowane wszystkie umowy ubezpieczenia zawarte do tego dnia z The Prudential Assurance Company Limited Sp. z o.o. Oddział w Polsce („Oddział PAC"). Oddział PAC prowadził w Polsce działalność od roku 2013 do końca roku 2018, a transfer był spowodowany reorganizacją działalności grupy Prudential na skutek decyzji Wielkiej Brytanii wyrażonej w referendum o zamiarze opuszczenia Unii Europejskiej. Wszystkie umowy ubezpieczenia związane z With-Profits Sub-Fund („WPSF"), zawierane w ramach Oddziału PIA lub zawarte uprzednio w ramach Oddziału PAC, są obecnie reasekurowane przez The Prudential Assurance Company Limited z siedzibą w Londynie („PAC").

Środki pochodzące z umów ubezpieczenia na życie i dożycie zawieranych przez Oddział PIA lub zawartych przez Oddział PAC są lokowane w WPSF, który jest częścią With-Profits Fund („WPF"), stanowiącego pulę aktywów zarządzanych przez PAC, przeznaczonych na pokrycie świadczeń z tytułu umów ubezpieczenia. WPF ma siedzibę w Wielkiej Brytanii i jest regulowany przez Financial Conduct Authority i Prudential Regulation Authority.

Zakłady ubezpieczeń nadzorowane przez Irlandzki Bank Centralny (a więc również PIA) są zobowiązane do przygotowania zasad działania With-Profits Fund, które określają standardy przyjęte w zarządzaniu aktywami ich portfeli With-Profits. Niniejszy dokument stanowi Zasady działania WPSF dla umów zawartych przez Oddział PIA lub poprzednio przez Oddział PAC, a jego zmiana może być dokonana wyłącznie zgodnie z regulacjami wydanymi przez Irlandzki Bank Centralny.

Zgodnie z **Zasadami działania With-Profits Sub-Fund** Zarząd PIA przygotuje pisemny raport informujący, czy WPSF był zarządzany zgodnie z właściwymi zasadami opisanymi w tym dokumencie. Raport ten będzie sporządzany corocznie i będzie udostępniany na stronie internetowej Oddziału PIA (www.pru.pl) w ciągu sześciu miesięcy od końca ostatniego roku obrotowego. Alternatywnie kopia raportu może być dostarczona w formie elektronicznej lub pisemnej.

2. Świadczenia z umów z WPSF oraz równorzędne traktowanie Klientów

Ubezpieczenia na życie i dożycie o charakterze ochronno-oszczędnościowym

Wszystkie umowy ubezpieczenia na życie i dożycie o charakterze ochronno-oszczędnościowym zawierane za pośrednictwem Oddziału PIA lub zawarte za pośrednictwem Oddziału PAC i reasekurowane w WPSF mają formę umów na życie i dożycie. Umowy te zapewniają gwarantowane świadczenia w przypadku śmierci i dożycia końca okresu ubezpieczenia, jak również w przypadku rezygnacji z umowy, pod warunkiem opłacenia należnych składek. W przypadku śmierci lub dożycia końca okresu ubezpieczenia wypłacimy co najmniej sumę ubezpieczenia zagwarantowaną dla Twojej umowy, choć gwarantowane świadczenie z tytułu dożycia może być wyższe, jeżeli umowa ubezpieczenia została zawarta z opcją gwarantowanego świadczenia w wysokości wpłaconych składek.

Jeśli zrezygnujesz z umowy, możesz otrzymać kwotę określoną zgodnie z ogólnymi warunkami ubezpieczenia mającymi zastosowanie do Twojej umowy, wskazaną w polisie lub innych dokumentach, które otrzymałeś.

Dzięki umowie reasekuracyjnej z PAC PIA lokuje środki pochodzące ze składek w WPSF, żeby osiągać wyniki umożliwiające deklarowanie premii, które powiększą świadczenia wypłacane z tytułu umowy.

Jeżeli środki zarządzane w ramach WPSF wygenerują zysk przewyższający świadczenia gwarantowane i koszty operacyjne, wówczas 90% tego zysku umożliwi przyznanie premii, a pozostała część będzie stanowiła wynagrodzenie PAC. Wszelkie zmiany tej zasady będą przedmiotem akceptacji Regulatora.

Ustalenie stawek premii rocznej uwzględnia równorzędne traktowanie wszystkich umów ubezpieczenia zawartych w danym roku kalendarzowym oraz wszystkich okresów ubezpieczenia i zależy od wielu czynników, takich jak:

– wartości środków przypisanych do poszczególnych umów ubezpieczenia zawartych przez Oddział PAC lub Oddział PIA w danym roku kalendarzowym, do których stosowane będą stawki premii rocznej;
– wysokości gwarantowanych sum ubezpieczenia oraz premii rocznych zadeklarowanych dla wszystkich zawartych przez Oddział PAC lub Oddział PIA umów ubezpieczenia, do których stosowane będą stawki premii rocznej;
– oczekiwane stopy zwrotu z lokowania środków pochodzących ze składek;
– stawki premii rocznych zadeklarowane w poprzednich latach.

MKPIA-D055-5-1125-PDF

PIA deklaruje premie roczne z zachowaniem ostrożności, aby zabezpieczyć wypłatę świadczeń gwarantowanych i jednocześnie zachować elastyczność w zarządzaniu środkami przeznaczonymi na wypłatę premii końcowej. Pamiętaj jednak, że przyznanie premii końcowej nie jest gwarantowane i będzie miało miejsce, jeśli wartość środków przypisanych do umowy przekroczy wartość zagwarantowanych świadczeń oraz dotychczas zadeklarowanych premii rocznych.

W przypadku zmian w umowie (np. zmiana wysokości składki, zawieszenie opłacania składek) lub w przypadku wcześniejszej rezygnacji świadczenia z tytułu umowy ubezpieczenia, w tym zadeklarowane premie, zostaną przeliczone na zasadach wskazanych w ogólnych warunkach ubezpieczenia obowiązujących dla Twojej umowy.

W sytuacji, gdy PIA przyzna premię końcową, zostanie ona ustalona z uwzględnieniem gwarantowanej sumy ubezpieczenia, premii rocznych zadeklarowanych w poprzednich latach, wysokości opłaconych składek, okresu ubezpieczenia, stopy zwrotu z lokowania środków.

Pamiętaj jednak, że PIA nie gwarantuje osiągnięcia wyników umożliwiających przyznanie premii rocznych lub premii końcowej.

Ubezpieczenia o charakterze inwestycyjnym

Wszystkie umowy ubezpieczenia o charakterze inwestycyjnym zawierane za pośrednictwem Oddziału PIA i reasekurowane w WPSF mają formę umów na życie i dożycie, w których wysokość świadczeń ustalana jest w oparciu o wartość rachunku.

Jeśli zawarłeś lub zawierasz ubezpieczenia o charakterze inwestycyjnym, w przypadku śmierci w trakcie okresu ubezpieczenia lub dożycia końca okresu ubezpieczenia wypłacimy świadczenie obliczone zgodnie z zasadami określonymi w ogólnych warunkach ubezpieczenia, które mają zastosowanie do Twojej umowy. Jeśli zrezygnujesz z umowy ubezpieczenia przed datą jej zakończenia, wypłacimy świadczenie równe wartości rachunku pomniejszonego o opłatę za wykup, o ile jest należna.

Dzięki umowie reasekuracyjnej z PAC PIA lokuje środki pochodzące ze składek w WPSF, żeby osiągać wartość rachunku będącą podstawą do określenia świadczeń wynikających z Twojej umowy.

Wartość rachunku, która służy do wyliczenia wszystkich świadczeń w ubezpieczeniach o charakterze inwestycyjnym, będzie zmieniać się odpowiednio do ceny posiadanych przez Ciebie jednostek ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego. Ta cena jednostki jest równa cenie jednostki odpowiedniej części puli aktywów WPSF, która uwzględnia zwrot uzyskany z odpowiedniej części aktywów WPSF wydzielonych dla ubezpieczeń o charakterze inwestycyjnym.

Oczekiwane stopy zwrotu są określane dla odpowiedniej części WPSF. Są to roczne stopy zwrotu, które powiększają ceny jednostek funduszy dziennie i są ustalane co trzy miesiące (kwartalnie) z uwzględnieniem zwrotów z inwestycji, jakie spodziewane są do osiągnięcia z aktywów odpowiedniej części WPSF w perspektywie długoterminowej. Cena jednostki WPSF jest wyznaczana z zastosowaniem mechanizmu wygładzania. Mechanizm wygładzania łączy oczekiwaną stopę zwrotu i dostosowania ceny jednostki, które w głównej mierze zależą od różnicy pomiędzy oczekiwaną stopą zwrotu a faktycznie uzyskaną stopą zwrotu z odpowiedniej puli aktywów WPSF ale mogą zależeć również od masowych umorzeń jednostek danego funduszu WPSF.

Pamiętaj, że w produktach inwestycyjnych PIA nie gwarantuje wyniku pozwalającego na osiągnięcie zysku oraz nie zabezpiecza przed poniesieniem straty, w tym otrzymaniem kwoty niższej niż wpłacona.

3. Sposób lokowania środków pochodzących ze składek

Zarząd PAC jest odpowiedzialny za ustalenie strategii inwestycyjnej dla środków pochodzących ze składek ze wszystkich umów ubezpieczenia związanych z WPSF.

PAC dostarcza PIA szczegółowe informacje na temat tej strategii inwestycyjnej oraz uzasadnienie dla jej wyboru. Ponadto PAC nie może zmienić sposobu lokowania środków w sposób, który byłby niezgodny z ogólnymi warunkami ubezpieczenia, mającymi zastosowanie do Twojej umowy ubezpieczenia.

Strategia inwestycyjna dla środków pochodzących ze składek oparta jest na odpowiednio dobranych aktywach o różnym poziomie ryzyka, zarówno z rynku polskiego, jak i z rynków zagranicznych. Środki te mogą być lokowane w obligacje Skarbu Państwa lub inne obligacje, a także w nieruchomości lub inne instrumenty finansowe, w tym instrumenty pochodne i akcje.

Celem powyższej strategii jest maksymalizacja stóp zwrotu z zachowaniem:

– utrzymania akceptowalnego poziomu ryzyka;

– adekwatnej dywersyfikacji;

– ochrony interesów Ubezpieczających.

Jako właściciel aktywów PAC nie angażuje się bezpośrednio w kwestie odpowiedzialnego zarządzania zasobami i zrównoważonego rozwoju w spółkach, w które inwestuje. Jednak Biuro ds. Finansów i Inwestycji (Life Investment Office) M&G podejmuje strategiczne decyzje dotyczące rodzaju inwestycji dokonywanych przez With-Profits Fund w długiej perspektywie czasowej oraz sposobu, w jaki należy podchodzić do długoterminowych rodzajów ryzyka, takich jak ryzyko zmian klimatycznych. Oczekuje także od zatrudnianych przez siebie zarządców aktywów, aby działali w jego imieniu zgodnie z obowiązującą je polityką odpowiedzialnego zarządzania zasobami i zrównoważonego rozwoju i wydaje im w tym zakresie stosowne instrukcje.

Działając w ramach M&G plc, spółka PAC zobowiązała się do osiągnięcia zerowej emisji dwutlenku węgla netto do 2050 roku we wszystkich swoich inwestycjach, z uwzględnieniem With-Profits Fund, zgodnie z celami Rządu Wielkiej Brytanii służącymi ograniczeniu globalnego ocieplenia oraz Porozumieniem paryskim w sprawie zmian klimatu. Obejmuje to cel pośredni dotyczący obniżenia emisji dwutlenku węgla o 50% do roku 2030 dla akcji i obligacji publicznych. Więcej informacji o najbardziej aktualnych zasadach polityki, ujawnionych informacjach i zobowiązaniach PAC dotyczących odpowiedzialnego zarządzania zasobami i zrównoważonego rozwoju można znaleźć na stronie mandg.com/sustainability/responsible-investing/ prudential-assurance-company.

Spółka dominująca PAC, M&G plc, zobowiązała się do uwzględniania kwestii dotyczących zrównoważonego rozwoju w całej swojej działalności, w tym do osiągnięcia zerowych emisji dwutlenku węgla netto z własnej działalności najpóźniej do 2030 roku.

Więcej informacji o podejściu M&G plc do kwestii zrównoważonego rozwoju oraz o stopniu realizacji jej celów można znaleźć na stronie https://www.mandg.com/sustainability/reporting-hub.

4. Ryzyka związane z lokowaniem środków w WPSF

Ubezpieczenia na życie i dożycie o charakterze ochronno-oszczędnościowym

Gwarantujemy wypłatę świadczeń w wysokości określonej w polisie. Oznacza to, że wszelkie ryzyka związane z lokowaniem środków pochodzących ze składek w WPSF mogą wpłynąć wyłącznie na wysokość przyszłych premii rocznych i premii końcowej oraz na kwotę wypłacaną w przypadku rezygnacji.

Ubezpieczenia o charakterze inwestycyjnym

Klient ponosi ryzyko związane ze zmianą ceny jednostki ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego, która jest równa cenie jednostki WPSF. Mechanizmy zastosowane przez WPSF mające na celu łagodzenie skutków negatywnych zachowań rynków finansowych nie gwarantują osiągnięcia zysku i nie zabezpieczają przed poniesieniem straty, w tym otrzymaniem kwoty niższej niż wpłacona. Szczegółowe informacje na temat poszczególnych ryzyk i zastosowanych mechanizmów są dostępne w regulaminach ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych.

Ryzyka, o których mowa powyżej, mogą wynikać między innymi z ryzyka związanego z aktywami zaalokowanymi w WPSF oraz ryzyka prowadzenia działalności ubezpieczeniowej. Ryzyko prowadzenia działalności ubezpieczeniowej może być spowodowane różnymi czynnikami, takimi jak zmiany otoczenia ekonomicznego lub regulacyjnego, wahania demograficzne i geopolityczne oraz praktyka rynkowa.

Zarząd PAC dokłada wszelkich starań, żeby efektywnie zarządzać wspomnianymi ryzykami w celu zapewnienia wypłacalności WPSF. Czyni to poprzez identyfikację ryzyk istotnych dla prowadzenia działalności ubezpieczeniowej oraz podejmowanie działań mających na celu obniżenie poziomu tych ryzyk.

5. Koszty

Ubezpieczenia na życie i dożycie o charakterze ochronno-oszczędnościowym

Ubezpieczenia na życie i dożycie to ubezpieczenia na życie, w których obejmowany jesteś ochroną ubezpieczeniową i w których element ochronny ma kluczowe znaczenie. Cechą charakterystyczną takich ubezpieczeń jest występująca w nich gwarancja wypłaty określonego w umowie świadczenia, co istotnie odróżnia je od ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, w których ryzyko inwestycyjne jest w pełni ponoszone przez Klienta. Należna składka, która jest wskazana w Twojej polisie, wyliczana jest w oparciu o udzielone gwarancje, taryfy, sposób lokowania środków, koszty prowadzenia działalności oraz inne parametry określone w ogólnych warunkach ubezpieczenia. Ustalając wysokość składki, PIA kieruje się zasadą sprawiedliwego i równorzędnego traktowania Klientów.

Zwróć uwagę, że dla umów ubezpieczenia zawartych na podstawie wniosków złożonych przed 29 czerwca 2015 roku na wartość wykupu mają wpływ pobrane przez nas opłaty właściwe dla Twojej umowy, których maksymalna wysokość wskazana jest w Twojej polisie.

Ubezpieczenia o charakterze inwestycyjnym

W ubezpieczeniach o charakterze inwestycyjnym naliczane są opłaty, które pomniejszają wartość rachunku. Opłaty te są przeznaczone na pokrycie kosztów zarządzania aktywami, w tym kosztów związanych z mechanizmem ograniczenia zmienności rynkowej inwestycji, kosztów związanych z udzielaniem ochrony ubezpieczeniowej oraz prowadzeniem obsługi administracyjnej umów, a także na pokrycie kosztów związanych z prowadzeniem działalności ubezpieczeniowej oraz wynagrodzenia PAC, przy czym stanowi ono 10% zysku wygenerowanego przez WPSF, a 90% jest odzwierciedlone w wartości rachunku.

6. Dodatkowe informacje

Zasady działania WPSF mają charakter informacyjny i nie stanowią części umowy ubezpieczenia ani oferty w rozumieniu Kodeksu cywilnego. Przedstawione w nim produkty są dostępne w formie ubezpieczeń na życie i dożycie. Z uwagi na charakter i cel tego materiału nie uwzględnia on wszystkich informacji, które mogą mieć znaczenie z punktu widzenia udzielanej ochrony ubezpieczeniowej lub praw i obowiązków Ubezpieczających, Ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia. Pamiętaj, że decyzja o zawarciu umowy ubezpieczenia nie powinna być podejmowana wyłącznie na podstawie Zasad działania WPSF. Prawa i obowiązki każdej ze stron umowy ubezpieczenia określone są w ogólnych warunkach ubezpieczenia, z którymi należy się zapoznać przed zawarciem umowy. Ogólne warunki ubezpieczenia i regulaminy ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych dostępne są na www.pru.pl i zawierają między innymi szczegóły dotyczące zakresu umów ubezpieczenia, wyłączeń oraz wypłaty świadczeń.

7. Inherited Estate

Inherited Estate stanowi nadwyżkę środków ponad zobowiązania With-Profits Fund wobec wszystkich Klientów. Środki te były gromadzone przez lata z rozmaitych przyczyn i dostarczają one kapitału wymaganego dla prowadzenia bieżącej i przyszłej działalności przez With-Profits Fund. Poziom zgromadzonego kapitału podlega rocznym przeglądom w celu zidentyfikowania nadwyżek kapitału ponad wymagane limity. W przypadku stwierdzenia nadwyżki, której przetrzymywanie w funduszu naruszałoby interesy Klientów i świadczyłoby o nieuczciwym ich traktowaniu, regulacje zobowiązują PAC do przekazania nadwyżki Klientom.

Pru to marka Prudential International Assurance plc Spółka Akcyjna Oddział w Polsce

Prudential International Assurance plc Spółka Akcyjna Oddział w Polsce, ul. Puławska 182, 02-670 Warszawa, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000708052, NIP: 1080022291, infolinia: 801 30 20 10, e-mail: bok@prudential.pl, www.pru.pl