



# PRU INWESTYCJA KONSERWATYWNA

## PRU INWESTYCJA KONSERWATYWNA – co to jest?

PRU INWESTYCJA KONSERWATYWNA (dalej „Produkt” lub „Umowa”) to umowa ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, w której wartości świadczeń uzależnione są od Wartości Rachunku (szczegóły poniżej). Produkt ten jest stworzony dla osób zainteresowanych inwestowaniem w perspektywie długoterminowej. Rekomendowany minimalny okres inwestycji dla Produktu wynosi 10 lat, przy czym Oczekiwana stopa zwrotu jest ustalana na podstawie prognozy długookresowych stóp zwrotu dla okresu do 15 lat, więc utrzymanie Umowy przez okres pełnych 15 lat zwiększa prawdopodobieństwo osiągnięcia wyniku zgodnego z Oczekiwaną stopą zwrotu.

**Wartość Rachunku**, która służy do wyliczenia wszystkich świadczeń w ramach Umowy, jest ustalana w oparciu o Cenę Jednostki uczestnictwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego, która równa jest Cenie Jednostki WPSFK (With-Profit Sub-Fund Konserwatywny).

**Cena Jednostki WPSFK** jest wyznaczana przez Oczekiwaną stopę zwrotu i Dostosowania.

**Oczekiwana stopa zwrotu** to roczna stopa procentowa ustalana dla WPSFK przez The Prudential Assurance Company Limited z siedzibą w Londynie z uwzględnieniem prognozowanej stopy zwrotu, ustalonej w perspektywie długookresowej na aktywach WPSFK.

**Dostosowania** mają na celu wyznaczenie Ceny Jednostki WPSFK poprzez ewentualne korygowanie Ceny Jednostki WPSFK, wyznaczonej przez Oczekiwaną stopę zwrotu. Dostosowania powodują powiązanie Ceny Jednostki WPSFK z rzeczywistą wartością aktywów WPSFK (Cena bazowa), w przypadkach wskazanych w Regulaminie, który jest częścią Twojej Umowy. Jeżeli Cena bazowa wykracza poza ustalony przez Zarządzającego korytarz, Cena Jednostki WPSFK zostanie odpowiednio dostosowana w górę lub w dół, tak by się w nim ponownie mieściła. Proces ten jest nazywany Dostosowaniem dziennym.

Poza Dostosowaniem dziennym Zarządzający stosuje **Dostosowania miesięczne i dodatkowe**.

**WPSFK** jest wydzielonym z With-Profits Fund o strategii konserwatywnej portfelem aktywów nabywanych ze środków pochodzących z Wpłat dokonanych przez Ubezpieczających w ramach Umów. With-Profits Sub-Fund o strategii konserwatywnej jest częścią With-Profits Fund, który jest regulowany oraz nadzorowany przez Financial Conduct Authority i Prudential Regulation Authority zarządzanych przez The Prudential Assurance Company Limited z siedzibą w Londynie.

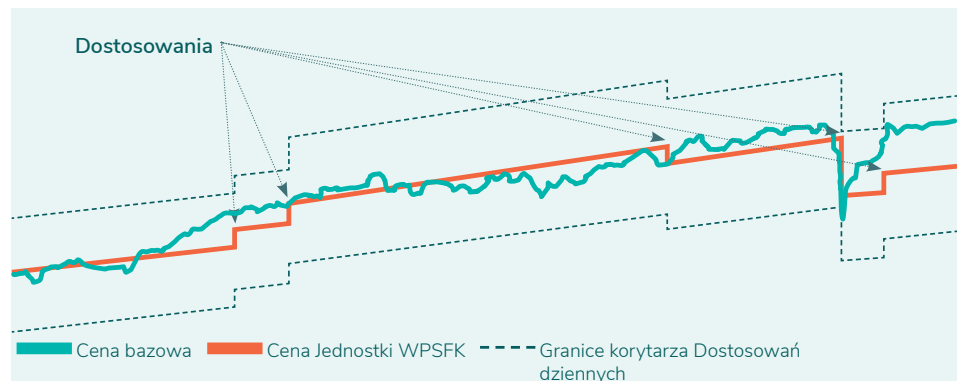
**Aktualne wartości** Ceny Jednostki uczestnictwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego i Oczekiwanej stopy zwrotu możesz sprawdzić na [www.pru.pl](http://www.pru.pl).

Przez **okres przejściowy** (tj. od dnia zawarcia Umowy lub dokonania Wpłaty Składki dodatkowej do Daty pierwszej obserwacji włącznie, tj. maksymalnie przez miesiąc) Twoja Wartość Rachunku wynikająca z każdej Wpłaty będzie rosła proporcjonalnie do Oczekiwanej stopy zwrotu, a Dostosowania nie będą miały zastosowania.

## Jak działa PRU INWESTYCJA KONSERWATYWNA?

PRU INWESTYCJA KONSERWATYWNA jest ubezpieczeniem inwestycyjnym, w którym to Ty ponosisz ryzyko inwestycyjne. Produkt wykorzystuje mechanizm tzw. wygładzania (od ang. – smoothing), po to, by wartość Twojej Umowy nie była narażona na codzienne wahania wynikające ze wzrostów i spadków cen aktywów bazowych. Jeżeli Dostosowania nie będą konieczne, wartość Twojej Umowy będzie zmieniała się zgodnie z Oczekiwaną stopą zwrotu (przed pobraniem opłat). Wygładzanie zapewnia również, że wynik będzie podlegał ciągłej weryfikacji pod kątem dostosowywania go do wartości aktywów bazowych.

## Poglądowa ilustracja przedstawiająca zastosowanie mechanizmu Oczekiwanej stopy zwrotu i Dostosowań



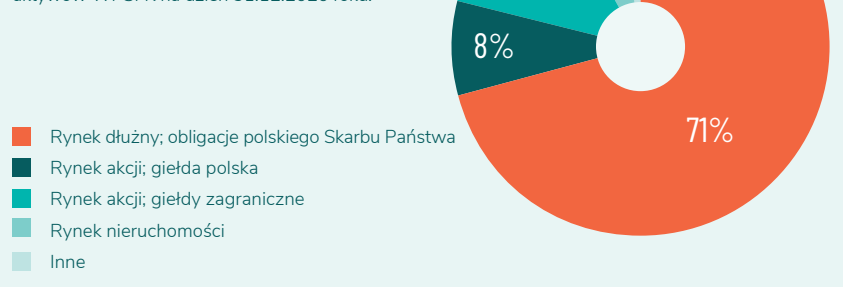
Przedstawiony wykres ilustruje, w jaki sposób mógłby kształtować się zwrot z inwestycji w okresie kilkuletnim przy zastosowaniu mechanizmu Oczekiwanej stopy zwrotu i Dostosowań na przykładowych danych z rynków finansowych. Aby nastąpiło Dostosowanie, nie musi dojść do przecięcia przez Cenę bazową dolnej bądź górnej granicy korytarza, ponieważ na rysunku przedstawiono korytarz dla Dostosowań dziennych, który jest najszerszy. W określonych warunkach nawet mniejsze rozbieżności pomiędzy Ceną bazową a Ceną Jednostki WPSFK utrzymujące się w dłuższej perspektywie mogą spowodować konieczność Dostosowania miesięcznego lub dodatkowego.

W przypadku braku Dostosowań Cena Jednostki WPSFK jest wyznaczona w sposób liniowy i jej wzrost odpowiada prognozowanej przez The Prudential Assurance Company Limited z siedzibą w Londynie stopie zwrotu z aktywów bazowych, tj. Oczekiwanej stopie zwrotu.

W ramach Produktu są pobierane opłaty nieprzedstawione na powyższym wykresie, uwzględniane przy obliczaniu Wartości Rachunku, które pomniejszają stopę zwrotu wyznaczaną przez wzrosty Ceny Jednostki WPSFK.

## Struktura aktywów

Produkt realizuje strategię konserwatywną, która zakłada, że nie mniej niż 70% aktywów WPSFK jest lokowanych w papiery dłużne Skarbu Państwa Polskiego lub w inne papiery dłużne bądź fundusze papierów dłużnych. Ma to na celu jak największe ograniczenie ryzyka inwestycyjnego przy zachowaniu optymalnych zwrotów z inwestycji w określonym przedziale czasowym. Na wykresie obok przedstawiamy strukturę aktywów WPSFK na dzień 31.12.2020 roku.



## PRU INWESTYCJA KONSERWATYWNA – dlaczego warto?

### Mniejsza zmienność i bardziej przewidywalny zwrot z inwestycji

Produkt zawiera mechanizm wygładzania oparty na Oczekiwanej stopie zwrotu i Dostosowaniach, który ma na celu ograniczenie zmienności wartości Twojej Umowy w trakcie jej trwania.

### Potencjał zysku

Produkt daje szansę na uzyskanie stóp zwrotu wyższych niż na depozytach bankowych, jednak jest to związane z ryzykiem inwestycyjnym.

### Elastyczność wpłat i wypłat

Produkt daje możliwość dokonywania wpłat dodatkowych oraz wypłat częściowych, w tym możliwość zlecenia wypłat regularnych.

### Unikalny brytyjski fundusz WPSFK i doświadczeni Zarządzający

Fundusze With-Profits Fund od ponad 70 lat zarządzane są przez ekspertów z The Prudential Assurance Company Limited z Wielkiej Brytanii.

Aktywa funduszu WPSFK, które stanowią podstawę do wyznaczenia wartości świadczeń z Umowy, są częścią With-Profits Sub-Fund o strategii konserwatywnej, który stanowi część With-Profits Fund, z siedzibą w Wielkiej Brytanii, podlegającego nadzorowi Financial Conduct Authority i Prudential Regulation Authority.

### Możliwość przekazania środków na wypadek śmierci

Możesz przekazać prawo do swoich pieniędzy wedle uznania, bo nie ogranicza Cię kolejność wskazana w przepisach dotyczących dziedziczenia. W przypadku Twojej śmierci świadczenie z tytułu Umowy nie będzie podlegało podatkowi od spadków i darowizn.

Wypłata świadczenia z tytułu dożycia oraz wypłata całości lub części środków mogą być pomniejszone o podatek od dochodów kapitałowych.

## Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka został przygotowany zgodnie z metodologią wynikającą z rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE PRIIP i uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać Produkt przez co najmniej 10 lat. Jeżeli zakończysz Umowę na wczesnym etapie, ryzyko, że inwestycja nie przyniesie zakładanych zwrotów lub przyniesie stratę, może być wyższe. Więcej informacji na temat wskaźnika ryzyka znajdziesz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje o Produkcie. Produkt nie zabezpiecza Cię przed spadkiem Wartości Rachunku, w tym ryzykiem utraty nawet istotnej części zainwestowanego kapitału.

Więcej informacji na temat poszczególnych ryzyk związanych z Produktem znajdziesz w Regulaminie oraz w dokumencie Informacje o produkcie ubezpieczeniowym, znajdującym się w pakiecie z OWU.

## Wyniki osiągnięte w przeszłości

### Historyczne stopy zwrotu osiągnięte przez With-Profits Sub-Fund o strategii konserwatywnej z lokowania aktywów w ostatnich latach:

2016	2,01%
2017	8,86%
2018	3,53%
2019	7,39%
2020	8,15%

Prosimy zwrócić uwagę, że w związku z tym, że Produkt został wdrożony z początkiem 2021 roku, przedstawione wyniki historyczne nie dotyczą stóp zwrotu osiągniętych w ramach tego Produktu, a jedynie stopy zwrotu z aktywów With-Profits Sub-Fund o strategii konserwatywnej.

Na wyniki inwestycyjne ma wpływ bieżąca sytuacja gospodarcza i wynikające z niej ryzyka, dlatego należy założyć, że wyniki w kolejnych latach mogą różnić się od zaprezentowanych.

## Informacje prawne

Niniejszy materiał ma charakter marketingowy. Głównym jego celem jest zaprezentowanie najważniejszych mechanizmów inwestycyjnych, które mają wpływ na ustalenie wysokości wszystkich świadczeń, w tym z tytułu śmierci i dożycia, wypłacanych w ramach Umowy. Dokument ten nie stanowi wzorca umowy ani nie jest częścią umowy uzgodnioną indywidualnie. Materiał ten nie stanowi również oferty zawarcia umowy w rozumieniu Kodeksu cywilnego ani zobowiązania Prudential do jej zawarcia. Przy podejmowaniu decyzji dotyczącej zawarcia Umowy niniejszy materiał powinien być odczytywany łącznie z Ogólnymi warunkami ubezpieczenia a życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym PRU INWESTYCJA KONSERWATYWNA (dalej „OWU”) wraz z Tabelą i Regulaminem ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego WITH-PROFITS SUB-FUND KONSERWATYWNY (dalej „Regulamin”).

Materiał przeznaczony jest dla osób, które mają podstawową wiedzę o produktach inwestycyjnych. Jeśli znajdziesz w nim informacje, które chciałbyś omówić lub pogłębić, zalecamy omówienie ich z naszym przedstawicielem oraz zapoznanie się z pozostałymi materiałami, takimi jak:

- OWU i Regulamin (określające w sposób kompleksowy warunki Umowy, w tym wyłączenia odpowiedzialności);
- Informacje o produkcie ubezpieczeniowym;
- Przewodnik po umowach inwestycyjnych (który bardziej szczegółowo tłumaczy niektóre z poruszonych w niniejszym dokumencie kwestii);
- Dokument zawierający kluczowe informacje, który jest ustandaryzowanym dokumentem zawierającym najistotniejsze informacje o Produkcie. Dokumenty dostępne są u naszych przedstawicieli oraz na stronie internetowej [www.pru.pl](http://www.pru.pl).

W przypadku wypłat całkowitych lub częściowych, które możliwe są po 60 dniach od otrzymania pierwszej informacji rocznej o wysokości świadczeń przysługujących z Umowy, ich realizacja będzie następowała z uwzględnieniem Wartości Rachunku z 14. dnia po złożeniu wniosku o wykup lub oświadczenia o wypowiedzeniu Umowy.

Więcej informacji na ten temat znajdziesz w OWU oraz w dokumencie Informacje o produkcie ubezpieczeniowym, znajdującym się w pakiecie z OWU. Materiał został opracowany zgodnie z aktualnymi przepisami prawa, które mogą w przyszłości ulec zmianie.

Informacja o braku opodatkowania podatkiem od spadków i darowizn oraz o podatku od dochodów kapitałowych nie stanowi porady prawnej ani podatkowej.

■ 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](mailto:bok@prudential.pl), [www.pru.pl](http://www.pru.pl)