

## 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:** Ubezpieczenie posagowe Generali, z myślą o dziecku  
**Kod produktu:** JNR2  
**Twórca:** Generali Życie T.U. S.A.  
**Strona internetowa:** generali.pl, **Telefon kontaktowy:** 913 913 913  
**Organ sprawujący nadzór:** Komisja Nadzoru Finansowego  
**Data sporządzenia dokumentu:** 19.07.2020 r.  
**Data ostatniej zmiany:** 8.03.2021 r.

Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i który może być trudny w zrozumieniu.

## Co to za produkt?

**Rodzaj** Indywidualne ubezpieczenie posagowe ze składką regularną opłacaną z częstotliwością określoną przez Ciebie we wniosku: miesięcznie, kwartalnie, półrocznie albo rocznie. Wysokość składki ustalana jest przez nas zgodnie z aktualną taryfą składek, w zależności od wysokości sumy ubezpieczenia, Twojego wieku, okresu ubezpieczenia, poziomu ryzyka ubezpieczeniowego oraz częstotliwości opłacania składek i nie może być niższa niż 80 zł miesięcznie albo 240 zł kwartalnie, albo 480 zł półrocznie, albo 960 zł rocznie.

Zakres ubezpieczenia obejmuje:

1. dożycie przez dziecko końca okresu ubezpieczenia;
2. wypłatę renty w przypadku śmierci ubezpieczonego;
3. przejęcie opłacania składek za umowę ubezpieczenia w przypadku śmierci ubezpieczonego;
4. przejęcie opłacania składek za umowę ubezpieczenia w przypadku całkowitej niezdolności do pracy ubezpieczonego.

Ubezpieczony to osoba, której życie i zdrowie objęte jest ochroną ubezpieczeniową. W tym produkcie to Ty jesteś ubezpieczonym.

Zakres ubezpieczenia może zostać rozszerzony o umowy dodatkowe. Szczegółowe informacje na temat umów dodatkowych znajdziesz w ogólnych warunkach ubezpieczeń dodatkowych.

**Cele** Głównym celem ubezpieczenia posagowego Generali, z myślą o dziecku jest zaopatrzenie dziecka oraz ochrona Twojego życia i zdrowia. Część opłacanej przez Ciebie składki inwestowana jest w dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa.

**Docelowy inwestor indywidualny** Produkt przeznaczony jest dla osób które:

1. w dniu zawarcia umowy ukończyły 18 lat i nie ukończyły 61 roku życia;
2. w dniu końca okresu ubezpieczenia nie ukończą 76 roku życia;
3. poszukują ochrony ubezpieczeniowej;
4. chcą budować kapitał dla dziecka;
5. są gotowe opłacać składkę regularnie co najmniej w minimalnej wysokości;
6. są gotowe utrzymać produkt do czasu dożycia przez dziecko końca okresu ubezpieczenia.

## Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty

**Świadczenia** Świadczenia należne z tytułu umowy ubezpieczenia w przypadku zajścia zdarzenia objętego ochroną ubezpieczeniową:

1. **świadczenie z tytułu dożycia przez dziecko do końca okresu ubezpieczenia** (świadczenie zmienne) – przysługujące dziecku, równe sumie ubezpieczenia nie niższej niż 10 000 zł oraz udział w zyskach, aktualne na dzień końca okresu ubezpieczenia. W przypadku dożycia przez dziecko końca okresu ubezpieczenia wartość udziału w zyskach wyliczymy za cały okres ubezpieczenia, jako różnicę pomiędzy 50% zysków z inwestowania przez nas wartości polisy a zyskiem zagwarantowanym na poziomie stopy technicznej. Udział w zyskach wypłacimy wyłącznie w przypadku gdy jego wartość, wyliczona zgodnie ze zdaniem poprzedzającym, jest większa od 0.
2. **świadczenie z tytułu śmierci ubezpieczonego** (świadczenie stałe) – przysługujące dziecku w postaci renty w wysokości 2% sumy ubezpieczenia wypłacanej co miesiąc do końca okresu ubezpieczenia;
3. **świadczenie z tytułu przejęcia opłacania składek na wypadek śmierci ubezpieczonego** (świadczenie stałe) - polegające na przejęciu przez nas opłacania składek za umowę ubezpieczenia do końca okresu ubezpieczenia, z wyłączeniem składek opłacanych z tytułu dokupionych przez Ciebie umów dodatkowych;
4. **świadczenie z tytułu przejęcia opłacania składek na wypadek całkowitej niezdolności ubezpieczonego do pracy zarobkowej** (świadczenie stałe) - polegające na przejęciu przez nas opłacania składek za umowę ubezpieczenia, z wyłączeniem składek opłacanych z tytułu dokupionych przez Ciebie umów dodatkowych, do czasu:
  - 1) odzyskania przez Ciebie zdolności do wykonywania pracy zarobkowej albo
  - 2) podjęcia przez Ciebie jakiegokolwiek pracy zarobkowej albo
  - 3) rozwiązania umowy ubezpieczenia.

**Koszty** 1. **w ramach ubezpieczenia pobierana jest opłata transakcyjna (z tytułu zleconych przez Ciebie operacji):**  
1) opłata operacyjna za przygotowanie i realizację przekazu pieniężnego  
(opłata zmienna pobierana w przypadku wypłaty renty przekazem na adres pocztowy): 10 zł + 1% wartości przekazu / każdy przekaz

**Czas trwania umowy** Umowa ubezpieczenia zawierana jest na czas określony, nie krótszy niż 5 lat i nie dłuższy niż 25 lat, przy czym okres ubezpieczenia nie może zakończyć się wcześniej niż po ukończeniu przez dziecko 18 lat i nie później niż po ukończeniu 26 roku życia. Długość okresu ubezpieczenia wybierana jest przez Ciebie w momencie składania wniosku i nie podlega zmianie w trakcie trwania umowy ubezpieczenia.

Umowa ubezpieczenia ulega rozwiązaniu w następujących przypadkach i odpowiednio wskazanej dacie:

1. wypowiedzenia przez Ciebie umowy ubezpieczenia – z dniem otrzymania przez nas oświadczenia o wypowiedzeniu umowy ubezpieczenia;
2. nieopłacenia przez Ciebie składki – z upływem dnia, w którym upływa wyznaczony termin dodatkowy, o którym mowa w § 19 ust. 1 OWU, ze skutkiem na ostatni dzień miesiąca polisy, za który została opłacona składka;
3. z upływem okresu ubezpieczenia – z ostatnim dniem okresu ubezpieczenia.

Nie jesteśmy uprawnieni do jednostronnego rozwiązania umowy ubezpieczenia.

## Dodatkowe informacje o produkcie

**Okres ochrony ubezpieczeniowej**

1. Ochrona ubezpieczeniowa rozpoczyna się pod warunkiem łącznego spełnienia poniższych warunków:
  - 1) otrzymania przez nas poprawnie złożonego przez Ciebie wniosku oraz
  - 2) opłacenia pierwszej składki.
2. Ochrona ubezpieczeniowa rozpoczyna się w dniu wskazanym w dokumencie ubezpieczenia, nie wcześniej jednak niż od dnia następnego po zaplaceniu pierwszej składki, a wygasa w dniu rozwiązania umowy ubezpieczenia albo w dniu otrzymania przez nas Twojego oświadczenia o odstąpieniu od umowy ubezpieczenia.

W okresie rozpatrywania wniosku udzielamy Ci, nie dłużej niż przez 60 dni, ochrony tymczasowej na wypadek śmierci w wyniku nieszczęśliwego wypadku. Ochrona tymczasowa rozpoczyna się po otrzymaniu przez nas wniosku, nie wcześniej jednak niż od następnego dnia po opłaceniu składki w należnej wysokości na wskazany przez nas rachunek bankowy.

## Ograniczenia i wyłączenia odpowiedzialności

Zwróć uwagę, iż zaistnieć mogą okoliczności ograniczające albo wyłączające naszą odpowiedzialność wskazane w: § 10; § 12; § 26 ust. 6; § 28 oraz § 29 OWU.

## Zgłaszanie zdarzeń ubezpieczeniowych

Zdarzenie ubezpieczeniowe może zostać zgłoszone:

1. pisemnie do naszej siedziby (Generali Życie T.U. S.A., Departament Likwidacji Szkód, ul. Postępu 15 B, 02-676 Warszawa);
2. telefonicznie pod numerem Call Center Generali 913 913 913;
3. poprzez formularz on-line dostępny na stronie szkodyzycie.generali.pl;
4. faksem pod numer (+48 22) 543 09 17.

Szczegółowe zasady zgłaszania zdarzenia ubezpieczeniowego w tym niezbędne dokumenty wskazane są w § 27 OWU.

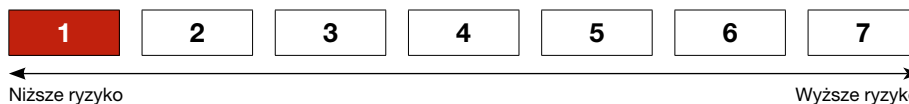
W przypadku jeżeli osoba występująca ze zgłoszeniem nie zgadza się z wysokością świadczenia lub odmową, ma prawo dochodzenia roszczeń na drodze sądowej lub może zwrócić się do nas o ponowne rozpatrzenie sprawy.

## Opodatkowanie

W zakresie opodatkowania świadczeń należnych z tytułu umowy ubezpieczenia zastosowanie mają obowiązujące przepisy prawa dotyczące podatku dochodowego, w szczególności przepisy ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka<sup>1)</sup>



Powyżej przedstawiono ogólny wskaźnik ryzyka wyznaczony na podstawie wahań stóp zwrotu za ostatnie 5 lat. Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 20 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 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 1 na 7, co stanowi najniższą klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako bardzo małe, a że warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

## Scenariusze dotyczące wyników

W tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 1 roku, 10 lat i 20 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie. Na potrzeby kalkulacji scenariuszy przyjęliśmy sumę ubezpieczenia w wysokości 49 305 zł oraz średni wiek ubezpieczonych posiadających ten produkt, tj. 35 lat. Jeżeli jesteś w innym wieku lub wybrałeś inną sumę ubezpieczenia, wartości zwrotów oraz wysokości kosztów będą różniły się od zaprezentowanych poniżej.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je 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.

Inwestycja: 4 000 zł Składka ubezpieczeniowa (pierwszoroczna): 898,83 zł		1 rok	10 lat	20 lat
<b>Scenariusz w przypadku dożycia</b>				
<b>Scenariusz warunków skrajnych</b>	<b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>	0,00 zł	20 672,20 zł	53 889,75 zł
	Średni zwrot w każdym roku	-100%	-6,39%	-1,96%
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	<b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>	0,00 zł	20 672,20 zł	50 083,59 zł
	Średni zwrot w każdym roku	-100%	-6,39%	-2,31%
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	<b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>	0,00 zł	20 672,20 zł	50 136,46 zł
	Średni zwrot w każdym roku	-100%	-6,39%	-2,31%
<b>Scenariusz korzystny</b>	<b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>	0,00 zł	20 672,20 zł	50 194,54 zł
	Średni zwrot w każdym roku	-100%	-6,39%	-2,30%
<b>Łączna zainwestowana kwota</b>		4 000,00 zł	40 000,00 zł	80 000,00 zł
<b>Scenariusz w przypadku śmierci</b>				
<b>Śmierć ubezpieczonego</b>	Jaki zwrot mogą otrzymać Twoi beneficjenci po odliczeniu kosztów	333 891,39 zł	199 481,16 zł	50 136,46 zł
<b>Scenariusz w przypadku przejścia opłacania składek w przypadku całkowitej niezdolności do pracy</b>				
<b>Przejęcie opłacania składek w przypadku całkowitej niezdolności ubezpieczonego do pracy</b>	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	121 908,13 zł	86 992,18 zł	50 136,46 zł
<b>Łączna składka ubezpieczeniowa</b>		898,83 zł	8 988,30 zł	17 976,60 zł

## Co się stanie, jeśli Generali Życie T.U. S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Możesz ponieść stratę w przypadku upadłości zakładu ubezpieczeń albo oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości lub umorzenia postępowania upadłościowego. W takich sytuacjach Ubezpieczeniowy Fundusz Gwarancyjny zaspokaja roszczenia osób uprawnionych z umowy ubezpieczenia na życie w wysokości 50% wierzytelności, do kwoty nie większej niż równowartość w złotych 30 000 euro według średniego kursu ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski, który obowiązuje w dniu ogłoszenia upadłości, oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości lub umorzenia postępowania upadłościowego albo w dniu zarządzenia likwidacji przynależnej (zgodnie z Ustawą z dnia 22 maja 2003 r. o ubezpieczeniach obowiązkowych, Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych).

## 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. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 4 000 zł rocznie. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

### Koszty w czasie

Inwestycja: 4 000 zł			
Scenariusze	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 10 latach	W przypadku spieniężenia po 20 latach
<b>Łączne koszty</b>	4 000,00 zł	19 327,80 zł	30 695,00 zł
	100,00%	48,32%	38,37%
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	100,01%	10,98%	4,80%

## Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono:

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

### Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym

<b>Koszty jednorazowe</b>	<b>Koszty wejścia</b>	0,00%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję.
	<b>Koszty wyjścia</b>	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
<b>Koszty bieżące</b>	<b>Koszty transakcji</b>	0,00%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	<b>Pozostałe koszty bieżące</b>	4,75%	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innych kosztów wskazanych w sekcji „Co to za produkt?”.
<b>Koszty dodatkowe</b>	<b>Oplaty za wyniki</b>	0,05%	Wpływ opłaty za wyniki. Potrącamy je z Twojej inwestycji, jeżeli wyniki produktu przekroczą jego poziom referencyjny.
	<b>Premie motywacyjne</b>	0,00%	Wpływ premii motywacyjnych.

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

**Zalecany (minimalny rekomendowany) okres utrzymywania umowy ubezpieczenia to 20 lat.**

Wskazany powyżej zalecany okres utrzymywania umowy ubezpieczenia wynika z jej długoterminowego charakteru.

Pamiętaj, że przysługuje Ci prawo odstąpienia od umowy ubezpieczenia poprzez złożenie oświadczenia w tym względzie w terminie 30 dni od dnia zawarcia umowy ubezpieczenia. W przypadku odstąpienia od umowy zwrócimy Ci składkę pomniejszoną o koszty ochrony ubezpieczeniowej.

Możesz również wypowiedzieć umowę ubezpieczenia w dowolnym czasie poprzez złożenie oświadczenia w tym względzie. W takim przypadku wypłacimy Ci wartość wykupu, wyliczoną jako iloczyn wskaźnika wykupu określonego w dokumencie ubezpieczenia oraz wartości polisy ustalonej na ostatni dzień miesiąca polisy, za który opłacona została składka. W przypadku wypowiedzenia umowy przed upływem okresu ubezpieczenia, przysługuje Ci zwrot składki za okres niewykorzystanej ochrony ubezpieczeniowej.

## Jak mogę złożyć skargę?

Skargi i zażalenia (dalej „reklamacje”) dotyczące produktu lub świadczonych przez nas usług związanych z produktem możesz składać:

1. w formie pisemnej – osobiście w naszej siedzibie, ul. Postępu 15 B, 02-676 Warszawa, lub jednostce obsługującej Klientów albo przesyłać przesyłką pocztową;
2. ustnie – telefonicznie pod numerem 913 913 913 albo osobiście do protokołu podczas wizyty w miejscu, o którym mowa w pkt 1 powyżej.

Odpowiedzi na reklamację udzielimy w postaci papierowej lub na Twój wniosek w formie elektronicznej.

Reklamacje rozpatrujemy w terminie nie dłuższym niż 30 dni, a w przypadku braku możliwości rozpatrzenia reklamacji w tym terminie (szczególnie skomplikowane przypadki), poinformujemy o przyczynach opóźnienia, okolicznościach do ustalenia, przewidywanym terminie rozpatrzenia reklamacji i udzielenia odpowiedzi (nie dłuższym niż 60 dni).

Niezależnie od powyższego możesz składać reklamacje na naszą działalność do uprawnionych organów, np. Komisji Nadzoru Finansowego, miejskiego lub powiatowego Rzecznika Konsumentów oraz innych organów zajmujących się ochroną Klientów podmiotów rynku finansowego.

## Inne istotne informacje

Decyzja o nabyciu produktu ubezpieczeniowego powinna zostać podjęta po wcześniejszym zapoznaniu się z dokumentacją ubezpieczeniową, w tym zwłaszcza z ogólnymi warunkami ubezpieczenia, gdzie znajdują się szczegółowe informacje o ubezpieczeniu, m.in. o przedmiocie i zakresie oraz wyłączeniach odpowiedzialności, a także o opłatach i limitach.

W związku z proponowanym zawarciem umowy ubezpieczenia agent ubezpieczeniowy otrzymuje prowizję uwzględnioną w kwocie składki ubezpieczeniowej lub inny rodzaj wynagrodzenia, w tym premię uzależnioną od osiągniętych wyników lub nagrody rzeczowe.

Informujemy, że w przypadku, gdy czynności dystrybucyjne wykonywane są przez pracowników Generali Życie T.U. S.A., w związku z proponowanym zawarciem umowy ubezpieczenia, osoby wykonujące czynności dystrybucyjne zakładu ubezpieczeń otrzymują wynagrodzenie zasadnicze na zasadach ogólnych oraz wynagrodzenie zmienne.

Ogólne warunki ubezpieczenia, na podstawie których zawierana jest umowa ubezpieczenia, dostępne są na stronie generali.pl.

Informacja związana ze zrównoważonym rozwojem znajduje się w Załączniku do Dokumentu zawierającego kluczowe informacje.

<sup>1)</sup> Wskaźnik ryzyka określony został zgodnie z metodyką opisaną w Rozporządzeniu Delegowanym Komisji (UE) 2017/653 z dnia 8 marca 2017 r. uzupełniającym Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP) przez ustanowienie regulacyjnych standardów technicznych w zakresie prezentacji, treści, przeglądu i zmiany dokumentów zawierających kluczowe informacje oraz warunków spełnienia wymogu przekazania takich dokumentów.

### Informacja związana ze zrównoważonym rozwojem

Generali Życie T.U. S.A. jest częścią międzynarodowej Grupy Generali. Jest to przedsiębiorstwo odpowiedzialne i świadome swojej roli w społeczeństwie. Podejmuje odpowiednie działania w wymiarach ekonomicznym, ekologicznym i społecznym zaangażowania.

#### Jak ryzyka związane ze zrównoważonym rozwojem są uwzględniane w trakcie podejmowania decyzji korporacyjnych?

Zaangażowanie na rzecz zrównoważonego rozwoju jest istotnym fundamentem strategii Grupy Generali. Ogólne informacje, wytyczne, zasady postępowania i zobowiązania Grupy znajdują się tutaj: <https://www.generali.com/investors/Our-ESG-approach>

#### Jak Grupa Generali traktuje kwestię zrównoważonego rozwoju?

Ryzyka związane ze zrównoważonym rozwojem oddziałują na całą organizację, dlatego Grupa Generali powołała Zespół ds. Zrównoważonego Rozwoju. Przedstawiciele najwyższego szczebla zarządczego decydują o tym, w jaki sposób czynniki związane ze zmianami klimatycznymi, aspektami społecznymi, a także zarządzaniem, powinny być uwzględniane w różnych procesach biznesowych. Zespół wspiera Prezesa Zarządu Grupy Generali. Jego celem jest identyfikacja ryzyk oraz szans wynikających z uwzględnienia zrównoważonego rozwoju w działalności podmiotów wchodzących w skład Grupy. Opracowuje również proces ich integracji z procesami biznesowymi.

Działania te opierają się na:

- ❖ identyfikacji i ocenie potencjalnych skutków tych ryzyk,
- ❖ opracowaniu wskazówek, które umożliwią efektywne zarządzanie tymi skutkami,
- ❖ bieżącym monitorowaniu osiągniętych postępów i wyników w odniesieniu do wyznaczonych celów,
- ❖ zaangażowaniu w inicjatywy wewnętrzne i zewnętrzne promujące zrównoważony rozwój.

Wytyczne Grupy Generali są wprowadzane i monitorowane w poszczególnych krajach, w tym również w Polsce. **Generali Życie T.U. S.A.** na bieżąco ocenia swój model biznesowy, kładąc szczególny nacisk na:

- ❖ działalność inwestycyjną,
- ❖ przyjmowane ryzyka ubezpieczeniowe,
- ❖ zaangażowanie klientów i innych interesariuszy.

Grupa Generali jest inwestorem instytucjonalnym o zasięgu globalnym. Oznacza to, że inwestowanie majątku jest istotnym aspektem jej działalności ubezpieczeniowej. Dzięki temu Generali Życie TU S.A., jako część międzynarodowej Grupy, może w swoich inwestycjach, podobnie jak w relacjach biznesowych, aktywnie wpływać na takie obszary jak ochrona środowiska czy respektowanie praw człowieka i praw pracowniczych.



## Co Grupa Generali rozumie pod pojęciem ryzyk związanych ze zrównoważonym rozwojem?

Ryzyko zrównoważonego rozwoju to ryzyko związane ze zdarzeniami lub warunkami środowiskowymi, społecznymi i ładu korporacyjnego (ESG), które, jeśli zostanie zrealizowane, może mieć potencjalny istotny negatywny wpływ na aktywa i zobowiązania zainwestowanych przedsiębiorstw, a w konsekwencji negatywny wpływ na wartość lub wyniki inwestycji. Identyfikacja zagrożeń dla zrównoważonego rozwoju, które mogą mieć istotny wpływ na wartość naszych inwestycji, jest naszym obowiązkiem wobec naszych interesariuszy i inwestorów.

### **Czynniki E, S i G**

Czynniki środowiskowe (environment = E), społeczne (social = S) i związane z ładem korporacyjnym (governance = G) – w skrócie zwane ESG – są obiektywem do oceny solidności działania przedsiębiorstwa. Uchybienia w jego zachowaniu w stosunku do tych czynników, mogą mieć istotny wpływ na jego działalność i mogą stanowić wczesne ostrzeżenie o poważnych problemach w samym przedsiębiorstwie.

### **Ryzyka związane z ochroną środowiska (E)**

Ryzyka związane z ochroną środowiska obejmują możliwe negatywne skutki, które mogą powstać lub nasilić się w wyniku zmian klimatycznych. Należą do nich między innymi ryzyka związane z zanieczyszczeniem środowiska oraz zmianami klimatycznymi. Mogą one powstawać na przykład:

- ❖ poprzez wzrost ryzyka wystąpienia zagrożeń naturalnych,
- ❖ w wyniku zaostrzenia przepisów dotyczących ochrony klimatu,
- ❖ w wyniku rozwoju technologicznego,
- ❖ w wyniku zmian zachodzących w społeczeństwach.

Przedsiębiorstwa i ich partnerzy biznesowi (dostawcy i klienci) mogą być nimi dotknięci bezpośrednio lub pośrednio.

Grupa Generali opracowała procesy i narzędzia mające na celu zminimalizowanie ryzyk związanych ze zmianami klimatycznymi i wykorzystanie szans wynikających z przejścia na zrównoważoną gospodarkę.

### **Ryzyka dotyczące spraw społecznych i ładu korporacyjnego (S i G)**

W obszarze tym znajdują się ryzyka, które wynikać mogą z lekceważenia podstawowych praw człowieka i praw pracowniczych. Również nietransparentny lub niezgodny z przepisami sposób zarządzania przedsiębiorstwem stanowi ryzyko, które wpływa zarówno na procesy biznesowe, jak i na reputację partnerów biznesowych, pośredników oraz samo przedsiębiorstwo.

## Jak Generali Życie T.U. S.A. przeciwdziała ryzykom związanym ze zrównoważonym rozwojem w odniesieniu do inwestycji?

Uwzględnienie przez **Generali Życie T.U. S.A.** ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie inwestycyjnym jest spójne z polityką Grupy Generali i jej regulacjami zaadaptowanymi lokalnie. W tym procesie Generali Życie korzysta ze wsparcia odpowiednich funkcji centralnych, zakładając że koordynacja działań w obszarze ESG jest jednym z głównych czynników wpływających na ich skuteczność.

Na podstawie regulacji wewnętrznych, w zależności od klasy aktywów i portfela inwestycyjnego, uwzględnianie ryzyk ESG w procesie inwestycyjnym ma następujący charakter:

- ❖ wykluczenie lub ograniczenie w ramach spektrum inwestycyjnego emitentów, którzy nie spełniają wewnętrznych norm ESG,
- ❖ zaangażowanie obejmujące komunikację z emitentami oraz uczestnictwo w walnych zgromadzeniach akcjonariuszy i obligatariuszy. Zgodnie z regulacjami wewnętrznymi, Generali Życie jest zobowiązana głosować w taki sposób, aby popierać jedynie te uchwały, które spełniają grupowe standardy w zakresie m.in.: praw akcjonariuszy, składu organów, polityki wynagrodzeń, polityki ujawnień, czynników społecznych i środowiskowych,
- ❖ uczestnictwo w inwestycjach promujących aspekty środowiskowe,





- ❖ w zakresie doboru funduszy zarządzanych przez zewnętrzne podmioty – uwzględnienie czynników ESG w procesie ich analizy due-dilligence, jako istotnego czynnika branego pod uwagę przy konstruowaniu oferty.

## **Strategia inwestycyjna. Jak Generali Życie T.U. S.A. inwestuje pieniądze swoich klientów?**

### **Klasyczne ubezpieczenia na życie i dożycie**

W klasycznych ubezpieczeniach na życie składka oszczędnościowa jest lokowana, zgodnie z Zasadą Ostrożnego Inwestora, w zdywersyfikowany portfel instrumentów finansowych, który podlega wewnętrznym limitom i procesom ich kontroli.

Czynniki środowiskowe, sprawy społeczne i związane z zarządzaniem (ESG) są w tym procesie brane aktywnie pod uwagę, zarówno w celu osiągnięcia długoterminowych zysków finansowych, jak i społecznej oraz środowiskowej wartości dodanej, a także w celu uniknięcia ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem. Podstawowe zasady zrównoważonego inwestowania zostały określone w Kodeksie Odpowiedzialnego Inwestowania Grupy Generali, przyjętym lokalnie przez Generali Życie. Przestrzeganie określonych w nim wytycznych zapewnia system kontroli wewnętrznej.

### **Ubezpieczenia na życie powiązane z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi**

W przypadku ubezpieczeń na życie powiązanych z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi środki naszych klientów inwestowane są zgodnie z zasadami określonymi w ogólnych warunkach ubezpieczenia (OWU) i różnią się w zależności od typu i strategii danego funduszu.

Wybór funduszy do oferty inwestycyjnej dokonywany jest na podstawie obiektywnych kryteriów, takich jak na przykład:

- ❖ możliwie długa historia danego funduszu,
- ❖ dotychczasowe wyniki funduszu w porównaniu z konkurencją,
- ❖ dane dotyczące ryzyka danego funduszu - ocena procesu inwestycyjnego.

Towarzystwo jest w stałym kontakcie z zewnętrznymi zarządzającymi, analizuje osiągnięte przez nie wyniki inwestycyjne, a w przypadku powzięcia informacji o negatywnym wpływie czynników ESG na wartość inwestycji, podejmuje odpowiednie kroki ograniczające to ryzyko.

Nasi Klienci, korzystając z szerokiej i zdywersyfikowanej oferty Generali Życie, samodzielnie dokonują wyboru ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych, w które chcą inwestować, zgodnie z ich indywidualnym apetytem na ryzyko.

W chwili obecnej nie jest możliwe dokonanie oceny i określenie wpływu uwzględnienia ryzyk zrównoważonego rozwoju na zwrot z inwestycji w produktach z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym oferowanych przez Generali Życie T.U. S.A.

Więcej informacji znajduje się na stronie: [www.generali.pl](http://www.generali.pl)

Generali Finance jako część Grupy Generali również stosuje w/w zasady oraz polityki opublikowane na stronie generali.pl.

**#ZależynamnaTobie #Partnernacależycie**

