
Sdělení klíčových informací **Pojištění ZH63** verze 58, 59, 63 a 66 platnost od 1. 1. 2021

Sdělení klíčových informací pro Investici vyhledávanou Generali
Sdělení klíčových informací pro Sustainable World Equity
Sdělení klíčových informací pro Generali Fond nových ekonomik
Sdělení klíčových informací pro Dynamické portfolio Conseq – Generali
Sdělení klíčových informací pro Dluhopisové investiční portfolio Generali
Sdělení klíčových informací pro C-QUADRAT ACTIVE ETF Selection CZK
Sdělení klíčových informací pro Akciové investiční portfolio Generali
Sdělení klíčových informací pro Smíšené investiční portfolio Generali
Sdělení klíčových informací pro Partners Universe 13
Sdělení klíčových informací pro Partners Universe 10
Sdělení klíčových informací pro Partners Universe 6
Sdělení klíčových informací pro Partners 7 Stars

Obsah:	Strana
Sdělení klíčových informací pro Investici vyhlášenou Generali (IVG15) (běžné pojistné) KID-IVG-BP-2021/01	3
Sdělení klíčových informací pro Investici vyhlášenou Generali (IVG15) (mimořádné pojistné) KID-IVG-MP-2021/01	6
Sdělení klíčových informací pro Sustainable World Equity (běžné pojistné) KID-SWE-BP-2021/01	9
Sdělení klíčových informací pro Sustainable World Equity (mimořádné pojistné) KID-SWE-MP-2021/01	12
Sdělení klíčových informací pro Generali Fond nových ekonomik (běžné pojistné) KID-NEF-BP-2021/01	15
Sdělení klíčových informací pro Generali Fond nových ekonomik (mimořádné pojistné) KID-NEF-MP-2021/01	18
Sdělení klíčových informací pro Dynamické portfolio Conseq – Generali (běžné pojistné) KID-DPC-BP-2021/01	21
Sdělení klíčových informací pro Dynamické portfolio Conseq – Generali (mimořádné pojistné) KID-DPC-MP-2021/01	24
Sdělení klíčových informací pro Dluhopisové investiční portfolio Generali (běžné pojistné) KID-DFG-BP-2021/01	27
Sdělení klíčových informací pro Dluhopisové investiční portfolio Generali (mimořádné pojistné) KID-DFG-MP-2021/01	30
Sdělení klíčových informací pro C-QUADRAT ACTIVE ETF Selection CZK (běžné pojistné) KID-CQS-BP-2021/01	33
Sdělení klíčových informací pro C-QUADRAT ACTIVE ETF Selection CZK (mimořádné pojistné) KID-CQS-BP-2021/01	36
Sdělení klíčových informací pro Akciové investiční portfolio Generali (běžné pojistné) KID-AFG-BP-2021/01	39
Sdělení klíčových informací pro Akciové investiční portfolio Generali (mimořádné pojistné) KID-AFG-MP-2021/01	42
Sdělení klíčových informací pro Smíšené investiční portfolio Generali (běžné pojistné) KID-SFG-BP-2021/01	45
Sdělení klíčových informací pro Smíšené investiční portfolio Generali (mimořádné pojistné) KID-SFG-MP-2021/01	48
Sdělení klíčových informací pro Partners Universe 13 (běžné pojistné) KID-PU13-BP-2021/01	51
Sdělení klíčových informací pro Partners Universe 13 (mimořádné pojistné) KID-PU13-MP-2021/01	54
Sdělení klíčových informací pro Partners Universe 10 (běžné pojistné) KID-PU10-BP-2021/01	57
Sdělení klíčových informací pro Partners Universe 10 (mimořádné pojistné) KID-PU10-MP-2021/01	60
Sdělení klíčových informací pro Partners Universe 6 (běžné pojistné) KID-PU6-BP-2021/01	63
Sdělení klíčových informací pro Partners Universe 6 (mimořádné pojistné) KID-PU6-MP-2021/01	66
Sdělení klíčových informací pro Partners 7 Stars (běžné pojistné) KID-P7S-BP-2021/01	69
Sdělení klíčových informací pro Partners 7 Stars (mimořádné pojistné) KID-P7S-MP-2021/01	72

Účel dokumentu

Tento dokument Vám poskytne klíčové informace o pojistném produktu spojeném s investiční složkou.

Nejedná se o propagační nebo marketingový materiál. Poskytnutí těchto informací je vyžadováno Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 EU tak, aby vám pomohly porozumět povaze, rizikům, nákladům a možným ztrátám nebo výnosům spojeným s tímto produktem a rovněž aby vám umožnily jeho porovnání s jinými produkty.

Upozornění pro zájemce o pojištění

Uvažujete o sjednání životního pojištění s investiční složkou, které je jako produkt komplikované a může být obtížné mu porozumět. Věnujte proto, prosím, pozornost dále uvedeným informacím.

O jaký produkt se jedná?

Typ produktu

Jedná se o životní pojištění spojené s investiční složkou podle § 3 odst. 2 písm. a) zák. č. 277/2009 Sb., o pojištnictví.

Produkt je určen pro zájemce o uzavření životního pojištění s investiční složkou a kombinuje v sobě pojistnou ochranu a možnost investování podle vámi zvolené investiční strategie. Vaše zkušenosti v oblasti investic a investičních produktů nám sdělíte v investičním dotazníku, který je součástí předsmulvňového procesu uzavírání pojistné smlouvy. Jedná se zejména o vaše dosavadní zkušenosti a znalosti týkající se investičních produktů a obchodů s investičními nástroji, očekávaný výnos, typickou či předpokládanou délku trvání investice.

Investiční cíle

Investice vyhlášená Generali (IVG15)

Investice vyhlášená Generali je investicí s vyhlášenou úrokovou mírou (dále jen „VÚM“) na další období, jejímiž podkladovými aktivy jsou krátkodobé státní dluhopisy. Jedná se o málo rizikovou investici, kde pojistitel garantuje dosud připsané zhodnocení. Pojistitel je oprávněn hodnotu VÚM měnit v návaznosti na zhodnocení podkladových aktiv. Informace o hodnotě a období platnosti VÚM naleznete na internetových stránkách pojistitele.

Uvádíme, že Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (dále jen „GICEE“), se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, IČO 43873766, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1031 podléhá dohledu České národní banky. Další informace naleznete: <https://www.generali-investments.cz/>.

Sjednané pojistné krytí

Tento produkt je životním pojištěním spojeným s investiční složkou, které se sjednává pro případ smrti pojištěného nebo dožití se sjednaného konce pojištění. Pojistnou smlouvou lze na základě individuálních požadavků a potřeb klienta sjednat i další volitelná doplňková pojištění (doplňková životní, úrazová a nemocenská pojištění). Podrobné informace o jednotlivých pojištěních jsou uvedeny v pojistných podmínkách. Pojistná plnění z jednotlivých sjednaných pojištění mohou být poskytnuta formou pojistné částky v závislosti na znění pojistné smlouvy a pojistných podmínek. Produkt se sjednává na dobu určitou, která je stanovena počtem let. Pojistitel není oprávněn ukončit pojistnou smlouvu jiným způsobem než v souladu s pojistnými podmínkami nebo právními předpisy.

Pojistník hradí běžné pojistné, které se skládá z minimálního postačitelého pojistného a investiční složky. Za běžné pojistné jsou po celou dobu pojištění nakupovány akumulační jednotky, které tvoří podílový účet pojistníka. Ten je zřizován pojistitelem a slouží k evidenci podílových jednotek vázaných k jednotlivým fondům dle pojistníkem zvolené investiční strategie. Pojistitel snižuje každý měsíc podílový účet pojistníka o rizikové pojistné a poplatky spojené s pojištěním. Cílem fondu je investování prostředků patřících fondu a dlouhodobé zvyšování hodnoty uložených aktiv. Hodnota fondu se mění podle výsledků investic. Pojistník nese investiční riziko, míra zhodnocení investované části pojistného není pojistitelem garantována.

V tomto Sdělení klíčových informací je zvolen modelový příklad pro zájemce o pojištění (produkt variabilního životního pojištění ZH63) se vstupním věkem 30 let, pro hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití s investiční složkou (Z5M) s pojistnou částkou 100 000 Kč, s pojistnou dobou 30 let, s celkovým počtem uhrazených měsíčních plateb pojistného 360, s úhradou pojistného formou platby z účtu. V části „Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?“ je uvedeno celkové pojistné, celkové poplatky a forma placení pojistného pro tento modelový příklad.

Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?

Souhrnný ukazatel investičního rizika

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Souhrnný ukazatel investičního rizika vysvětluje míru pravděpodobnosti, s jakou můžete v návaznosti na výkyvy finančních trhů dosáhnout ztráty ve vztahu k částkám pojistného určeného k investování. Investici vyhlášenou Generali (IVG15) jsme zařadili do kategorie 1 (ze 7) s tím, že kategorie 1 zahrnuje podkladová aktiva s nejnižším a kategorie 7 s nejvyšším rizikem. Souhrnný ukazatel investičního rizika předpokládá, že pojistné budete ve zvoleném fondu Investice vyhlášená Generali (IVG15) držet minimálně po dobu 1 roku. Pokud provedete částečný odkup, nebo ukončíte tento produkt dříve, může se investiční riziko podkladového aktiva významně zvýšit.

Souhrnný ukazatel investičního rizika je Vaším průvodcem při porovnání úrovně rizikovitosti tohoto pojistného produktu s obdobnými produkty. Vámi zvolené podkladové aktivum nezahrnuje cizoměnové riziko. Tento produkt nezahrnuje ochranu částek pojistného určeného k investování proti jejich poklesu.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	22 777 Kč	378 685 Kč	768 836 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-15,64 %	-0,45 %	-0,17 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	22 809 Kč	384 997 Kč	795 162 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-15,52 %	-0,34 %	-0,06 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	22 810 Kč	385 043 Kč	795 301 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-15,52 %	-0,34 %	-0,06 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	22 811 Kč	385 092 Kč	795 446 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-15,52 %	-0,34 %	-0,06 %
Celkem zaplacené pojistné		27 000 Kč	405 000 Kč	810 000 Kč

Scénář při úmrtí pojištěného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílových jednotek pojištění s investiční složkou)		1 rok	15 let	30 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení poplatků	122 810 Kč	485 043 Kč	895 301 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		78 Kč	1 961 Kč	11 304 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1 roku, 15 a 30 let, a to pro různé scénáře vývoje a za předpokladu, že hradíte celkové běžné pojistné 2 250 Kč měsíčně, tzn. 27 000 Kč ročně. Z celkového ročního pojistného představuje rizikové pojistné za hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití 78 Kč (0,29 %) a investiční složka 26 922 Kč (99,71 %). Kč. Celkové roční pojistné odpovídá ekvivalentu 1 000 EUR při kurzu 27 CZK/EUR. Tabulky vám umožňují porovnat předpokládané zhodnocení s obdobnými finančními produkty. Při tvorbě scénářů zhodnocení byly vzaty v úvahu všechny poplatky tohoto produktu. Scénáře uvedené v tabulkách jsou odhadem budoucího zhodnocení založeného na minulé výkonnosti Smíšeného investičního portfolia Generali a nejsou tedy zárukou budoucích výnosů. Skutečně dosažené zhodnocení bude závislé od výkonnosti finančního trhu a skutečné délky Vaší investice.

V průběhu pojistné doby můžete, v souladu s Informacemi pro klienta a pojistnými podmínkami, provádět následující změny s dopadem na zhodnocení pojistného a hodnotu podílových jednotek pro doporučený investiční horizont:

- vložit mimořádné pojistné;
- provést částečný odkup;
- přerušit placení pojistného;
- provést redukci pojištění;
- změnit podkladový fond pro alokaci běžného a mimořádného pojistného;
- převést nakoupené podílové jednotky do jiného podkladového fondu.

Doplňující informace k rizikům souvisejícím s investováním, která nese pojištěník:

- úvěrové (kreditní) riziko, které spočívá v tom, že emitent některého z cenných papírů, které jsou nakoupeny v portfoliu investičního fondu, nedodrží svůj závazek;
- investiční riziko, které spočívá v kolísání ceny podílových jednotek v průběhu pojistné doby v důsledku vývoje na kapitálových trzích.

Mezi další rizika, která nese primárně GICEE, avšak mohou dočasně negativně ovlivnit i pojištěníka, patří zejména:

- riziko likvidity, které spočívá v tom, že GICEE dočasně nebude schopna provést platby směrem ke klientům a dalším protistranám, např. z důvodu ztráty likvidity některých cenných papírů držených v portfoliu investičního fondu;
- operační riziko, které spočívá v možných ztrátách způsobených nedostatky či selháním vnitřních procesů, lidského faktoru nebo zásahem vnějších vlivů.

Co se stane, pokud pojišťitel nebude schopen dostát svým závazkům?

Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, stanovuje pravidla obezřetného podnikání pojišťoven a rovněž povinnost pojišťoven vytvořit technické rezervy s ohledem na celý rozsah činnosti a v dostatečné výši tak, aby byly schopny v kterémkoli okamžiku dostát svým závazkům vyplývajícím z jimi uzavřených pojistných smluv. Dodržování těchto pravidel podléhá pravidelné kontrole České národní banky, která je oprávněna určit způsob nápravy např. převod pojištěného kmene, nebo v závažných případech likvidaci pojišťovny. Investiční životní pojištění není součástí systému pojištění vkladů nebo podobného systému garancí.

Jaké jsou náklady spojené s produktem?

V této části se můžete seznámit s poplatky, které jsou spojené s tímto pojistným produktem, a to prostřednictvím souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení a jeho jednotlivých složek (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

Tabulka znázorňuje hodnotu Souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

	Prodej podkladového aktiva po 1 roce	Prodej podkladového aktiva po 15 letech	Prodej podkladového aktiva po 30 letech
Celkové běžné pojistné	27 000 Kč	405 000 Kč	810 000 Kč
Celkové poplatky	4 218 Kč	26 261 Kč	41 004 Kč
Snížení zhodnocení	27,45 %	0,90 %	0,35 %

Souhrnný ukazatel Snížení ročního zhodnocení ilustruje, jaký dopad mají poplatky spojené s tímto produktem na zhodnocení celkového běžného pojistného. Do celkových poplatků jsou zahrnuty jednorázové a průběžné poplatky a ostatní poplatky. Údaje uvedené v této tabulce jsou orientační a mohou se v budoucnu změnit.

Struktura poplatků

Následující tabulka obsahuje údaje o každoročním vlivu jednotlivých složek poplatků na zhodnocení, které můžete získat na konci pojistné doby dle neutrálního scénáře.

Tato tabulka ukazuje dopad jednotlivých kategorií poplatků na Snížení ročního zhodnocení za každý rok

Jednorázové poplatky	Poplatky při sjednání	0,16 %	Dopad uhrazených maximálních jednorázových poplatků spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná? Tyto poplatky zahrnují poplatky za zprostředkování (provizi) produktu variabilního životního pojištění.
	Poplatky při ukončení	0,00 %	Poplatky při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby produktu variabilního životního pojištění.
Průběžné poplatky	Transakční poplatky podkladového aktiva	0,00 %	Dopad transakčních poplatků spojených s nákupem / prodejem jednotek podkladového aktiva.
	Poplatky spojené s pojištěním	0,10 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“
	Ostatní poplatky	0,09 %	Dopad ostatních poplatků spojených se správou podkladového aktiva produktu variabilního životního pojištění.
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání zhodnocení podkladového aktiva uvedeného v pojistné smlouvě.

Doplňující informace k hodnotě pojistné ochrany, naleznete v části „O jaký produkt se jedná?“. Veškeré poplatky, které je pojistitel oprávněn požadovat, jsou uvedeny v Sazebníku poplatků, který je součástí pojistné smlouvy a jehož aktuální znění je k dispozici na internetových stránkách pojistitele.

Jaký je investiční horizont a je možné vložené prostředky vybrat dříve?

Doporučený investiční horizont: 1 rok.

Pojistník je oprávněn jednostranně předčasně ukončit pojištění nebo požádat o částečný odkup. Předčasné ukončení pojištění je zpravidla nevýhodné a lze očekávat, že výše odkupného nedosáhne výše zaplaceného běžného pojistného. V případě předčasného ukončení pojištění vyplatí pojistitel odkupné, které se stanoví jako odkupní hodnota akumulačních jednotek snížená o nevyúčtované poplatky. Výše odkupného závisí na úhradě pojistného, na době uplynulé od počátku pojištění, na sjednané pojistné době, na rozsahu sjednaného rizika a na poplatcích spojených se vznikem a správou pojistné smlouvy. Pojištění pak zaniká dnem připsání odkupného na účet pojistníka / převzetím odkupného.

Příjmy z pojištění v případě částečného odkupu, odkupného (předčasného ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o daních z příjmů č. 586/1992 Sb. V takovém případě je uplatněna srážková daň, která může ovlivnit výši dosaženého zhodnocení.

Jakým způsobem je možné podat stížnost?

Případné stížnosti pojistníků, pojištěných nebo oprávněných osob jsou přijímány v písemné podobě na adrese pojistitele nebo v elektronické podobě na e-mailové adrese stiznosti.cz@generaliceska.cz. Se stížností se mohou obrátit také na Českou národní banku, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, která je orgánem dohledu nad pojišťovnictvím.

K rozhodování sporu vyplývajících z pojištění jsou příslušné obecné soudy České republiky. Případné spory vyplývající z pojištění máte jako spotřebitelé (tj. pojistníci, pojištění, obmyšlení a oprávněné osoby) rovněž možnost řešit mimosoudní cestou, a to:

- obrátit se v případě životního pojištění na finančního arbitra, www.finarbitr.cz;
- obrátit se v případě neživotního pojištění na Českou obchodní inspekci, www.coi.cz;
- využít pro řešení sporu z pojištění sjednaných on-line (tj. prostřednictvím internetové stránky či jiným elektronickým prostředkem) Platformu, zřízenou Evropskou komisí, www.ec.europa.eu/consumers/odr.

Ostatní informace

Modelované příklady, hodnoty a výpočty obsažené v tomto dokumentu byly zpracovány na základě metodiky stanovené Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014/EU a jsou pouze ilustrativní. Závazné hodnoty pro vámi sjednané pojištění naleznete ve Vaší pojistné smlouvě. Toto Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců.

Aktuální platnou verzi Sdělení klíčových informací naleznete na <https://www.generaliceska.cz/fondy-portfolio>.

Účel dokumentu

Tento dokument vám poskytne klíčové informace o pojistném produktu spojeném s investiční složkou.

Nejedná se o propagační nebo marketingový materiál. Poskytnutí těchto informací je vyžadováno Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 EU tak, aby vám pomohly porozumět povaze, rizikům, nákladům a možným ztrátám nebo výnosům spojeným s tímto produktem a rovněž aby vám umožnily jeho porovnání s jinými produkty.

Upozornění pro zájemce o pojištění

Uvažujete o sjednání životního pojištění s investiční složkou, které je jako produkt komplikované a může být obtížné mu porozumět. Věnujte prosím pozornost dále uvedeným informacím.

O jaký produkt se jedná?

Typ produktu

Jedná se o životní pojištění spojené s investiční složkou podle § 3 odst. 2 písm. a) zák. č. 277/2009 Sb., o pojištnictví.

Produkt je určen pro zájemce o uzavření životního pojištění s investiční složkou a kombinuje v sobě pojistnou ochranu a možnost investování podle vámi zvolené investiční strategie. Vaše zkušenosti v oblasti investic a investičních produktů nám sdělíte v investičním dotazníku, který je součástí předmluvního procesu uzavírání pojistné smlouvy. Jedná se zejména o vaše dosavadní zkušenosti a znalosti týkající se investičních produktů a obchodů s investičními nástroji, očekávaný výnos, typickou či předpokládanou délku trvání investice.

Investiční cíle

Partners 7 Stars (ISIN CZ0008474624)

Investice vyhlášená Generali je investicí s vyhlášenou úrokovou mírou (dále jen „VÚM“) na další období, jejímiž podkladovými aktivy jsou krátkodobé státní dluhopisy. Jedná se o málo rizikovou investici, kde pojistitel garantuje dosud připsané zhodnocení. Pojistitel je oprávněn hodnotu VÚM měnit v návaznosti na zhodnocení podkladových aktiv. Informace o hodnotě a období platnosti VÚM naleznete na internetových stránkách pojistitele.

Uvádíme, že Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (dále jen „GICEE“), se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, IČO 43873766, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1031 podléhá dohledu České národní banky. Další informace naleznete: <https://www.generali-investments.cz/>.

Sjednané pojistné krytí

Tento produkt je životním pojištěním spojeným s investiční složkou, které se sjednává pro případ smrti pojištěného nebo dožití se sjednaného konce pojištění. Pojistnou smlouvou lze na základě individuálních požadavků a potřeb klienta sjednat i další volitelná doplňková pojištění (doplňková životní, úrazová a nemocenská pojištění). Podrobné informace o jednotlivých pojištěních jsou uvedeny v pojistných podmínkách. Pojistná plnění z jednotlivých sjednaných pojištění mohou být poskytnuta formou pojistné částky v závislosti na znění pojistné smlouvy a pojistných podmínek. Produkt se sjednává na dobu určitou, která je stanovena počtem let. Pojistitel není oprávněn ukončit pojistnou smlouvu jiným způsobem než v souladu s pojistnými podmínkami nebo právními předpisy.

Pojistník hradí běžné pojistné, které se skládá z minimálního postačitelého pojistného a investiční složky. Za běžné pojistné jsou po celou dobu pojištění nakupovány akumulační jednotky, které tvoří podílový účet pojistníka. Ten je zřizován pojistitelem a slouží k evidenci podílových jednotek vázaných k jednotlivým fondům dle pojistníkem zvolené investiční strategie. Pojistitel snižuje každý měsíc podílový účet pojistníka o rizikové pojistné a poplatky spojené s pojištěním. Cílem fondu je investování prostředků patřících fondu a dlouhodobé zvyšování hodnoty uložených aktiv. Hodnota fondu se mění podle výsledků investic. Pojistník nese investiční riziko, míra zhodnocení investované části pojistného není pojistitelem garantována.

Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?

Souhrnný ukazatel investičního rizika

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Souhrnný ukazatel investičního rizika vysvětluje míru pravděpodobnosti, s jakou můžete v návaznosti na výkyvy finančních trhů dosáhnout ztráty ve vztahu k částkám pojistného určeného k investování. Investici vyhlášenou Generali (IVG15) jsme zařadili do kategorie 1 (ze 7) s tím, že kategorie 1 zahrnuje podkladová aktiva s nejnižším a kategorie 7 s nejvyšším rizikem. Souhrnný ukazatel investičního rizika předpokládá, že pojistné budete ve zvoleném fondu Investice vyhlášená Generali (IVG15) držet minimálně po dobu 1 roku. Pokud provedete částečný odkup, nebo ukončíte tento produkt dříve, může se investiční riziko podkladového aktiva významně zvýšit.

Souhrnný ukazatel investičního rizika je Vaším průvodcem při porovnání úrovně rizikovosti tohoto pojistného produktu s obdobnými produkty. Vámi zvolené podkladové aktivum nezahrnuje cizoměnové riziko. Tento produkt nezahrnuje ochranu částek pojistného určeného k investování proti jejich poklesu.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 498 Kč	264 522 Kč	264 489 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,04 %	-0,14 %	-0,07 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	265 181 Kč	273 090 Kč	281 067 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-1,78 %	0,08 %	0,13 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	273 147 Kč	281 151 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	0,08 %	0,13 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	273 207 Kč	281 239 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	0,08 %	0,14 %
Celkem zaplacené pojistné		270 000 Kč	270 000 Kč	270 000 Kč

Scénář při úmrtí pojištěného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílových jednotek pojištění s investiční složkou)		1 rok	15 let	30 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení poplatků	265 196 Kč	273 703 Kč	283 119 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		0,00 Kč	0,00 Kč	0,00 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1, 15 a 30 let, a to pro různé scénáře vývoje a za předpokladu, že **celkem zaplacené mimořádné pojistné činí 270 000 Kč**. Tabulky Vám umožňují porovnat předpokládané zhodnocení s obdobnými finančními produkty. Při tvorbě scénářů zhodnocení byly vzaty v úvahu všechny náklady tohoto produktu. Scénáře uvedené v tabulkách jsou odhadem budoucího zhodnocení založeného na minulé výši vyhlášené úrokové míry a nejsou tedy zárukou budoucích výnosů. Skutečně dosažené zhodnocení bude odvislé od výkonnosti finančního trhu a skutečné délky Vaší investice.

V průběhu pojistné doby můžete, v souladu s Informacemi pro klienta a pojistnými podmínkami, provádět následující změny s dopadem na zhodnocení pojistného a hodnotu podílových jednotek pro doporučený investiční horizont:

- vložit mimořádné pojistné;
- provést částečný odkup;
- přerušit placení pojistného;
- provést redukci pojištění;
- změnit podkladový fond pro alokaci běžného a mimořádného pojistného;
- převést nakoupené podílové jednotky do jiného podkladového fondu.

Doplňující informace k rizikům souvisejícím s investováním, která nese pojistník:

- úvěrové (kreditní) riziko, které spočívá v tom, že emitent některého z cenných papírů, které jsou nakoupeny v portfoliu investičního fondu, nedodrží svůj závazek;
- investiční riziko, které spočívá v kolísání ceny podílových jednotek v průběhu pojistné doby v důsledku vývoje na kapitálových trzích.

Mezi další rizika, která nese primárně GICEE, avšak mohou dočasně negativně ovlivnit i pojistníka, patří zejména:

- riziko likvidity, které spočívá v tom, že GICEE dočasně nebude schopna provést platby směrem ke klientům a dalším protistranám, např. z důvodu ztráty likvidity některých cenných papírů držených v portfoliu investičního fondu;
- operační riziko, které spočívá v možných ztrátách způsobených nedostatky či selháním vnitřních procesů, lidského faktoru nebo zásahem vnějších vlivů.

Co se stane, pokud pojistitel nebude schopen dostát svým závazkům?

Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, stanovuje pravidla obezřetného podnikání pojišťoven a rovněž povinnost pojišťoven vytvořit technické rezervy s ohledem na celý rozsah činnosti a v dostatečné výši tak, aby byly schopny v kterémkoli okamžiku dostát svým závazkům vyplývajícím z jimi uzavřených pojistných smluv. Dodržování těchto pravidel podléhá pravidelné kontrole České národní banky, která je oprávněna určit způsob nápravy např. převod pojistného kmene, nebo v závažných případech likvidaci pojišťovny. Investiční životní pojištění není součástí systému pojištění vkladů nebo podobného systému garancí.

Jaké jsou náklady spojené s produktem?

V této části se můžete seznámit s poplatky, které jsou spojené s tímto pojistným produktem, a to prostřednictvím souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení a jeho jednotlivých složek (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

Tabulka znázorňuje hodnotu Souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

	Prodej podkladového aktiva po 1 roce	Prodej podkladového aktiva po 15 letech	Prodej podkladového aktiva po 30 letech
Celkové mimořádné pojistné	270 000 Kč	270 000 Kč	270 000 Kč
Celkové poplatky	5 400 Kč	5 955 Kč	7 368 Kč
Snížení zhodnocení	2,23 %	0,15 %	0,09 %

Souhrnný ukazatel Snížení ročního zhodnocení ilustruje, jaký dopad mají poplatky spojené s tímto produktem na zhodnocení celkového běžného pojistného. Do celkových poplatků jsou zahrnuty jednorázové a průběžné poplatky a ostatní poplatky. Údaje uvedené v této tabulce jsou orientační a mohou se v budoucnu změnit.

Struktura poplatků

Následující tabulka obsahuje údaje o každoročním vlivu jednotlivých složek poplatků na zhodnocení, které můžete získat na konci pojistné doby dle neutrálního scénáře.

Tato tabulka ukazuje dopad jednotlivých kategorií poplatků na Snížení ročního zhodnocení za každý rok

Jednorázové poplatky	Poplatky při sjednání	0,00 %	Dopad uhrazených maximálních jednorázových poplatků spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná? Tyto poplatky zahrnují poplatky za zprostředkování (provizi) produktu variabilního životního pojištění.
	Poplatky při ukončení	0,02 %	Poplatky při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby produktu variabilního životního pojištění.
Průběžné poplatky	Transakční poplatky podkladového aktiva	0,00 %	Dopad transakčních poplatků spojených s nákupem / prodejem jednotek podkladového aktiva.
	Poplatky spojené s pojištěním	0,00 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“
	Ostatní poplatky	0,07 %	Dopad ostatních poplatků spojených se správou podkladového aktiva produktu variabilního životního pojištění.
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání zhodnocení podkladového aktiva uvedeného v pojistné smlouvě.

Doplňující informace k hodnotě pojistné ochrany, naleznete v části „O jaký produkt se jedná?“. Veškeré poplatky, které je pojistitel oprávněn požadovat, jsou uvedeny v Sazebníku poplatků, který je součástí pojistné smlouvy a jehož aktuální znění je k dispozici na internetových stránkách pojistitele.

Jaký je investiční horizont a je možné vložené prostředky vybrat dříve?

Doporučený investiční horizont: 1 rok.

Pojistník je oprávněn jednostranně předčasně ukončit pojištění nebo požádat o částečný odkup. Předčasné ukončení pojištění je zpravidla nevýhodné a lze očekávat, že výše odkupného nedosáhne výše zaplaceného běžného pojistného. V případě předčasného ukončení pojištění vyplatí pojistitel odkupné, které se stanoví jako odkupní hodnota akumulovaných jednotek snížená o nevyúčtované poplatky. Výše odkupného závisí na úhradě pojistného, na době uplynulé od počátku pojištění, na sjednané pojistné době, na rozsahu sjednaného rizika a na poplatcích spojených se vznikem a správou pojistné smlouvy. Pojištění pak zaniká dnem připsání odkupného na účet pojistníka / převzetím odkupného.

Příjmy z pojištění v případě částečného odkupu, odkupného (předčasného ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o daních z příjmů č. 586/1992 Sb. V takovém případě je uplatněna srážková daň, která může ovlivnit výši dosaženého zhodnocení.

Jakým způsobem je možné podat stížnost?

Případné stížnosti pojistníků, pojištěných nebo oprávněných osob jsou přijímány v písemné podobě na adrese pojistitele nebo v elektronické podobě na e-mailové adrese stiznosti.cz@generaliceska.cz. Se stížností se mohou obrátit také na Českou národní banku, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, která je orgánem dohledu nad pojišťovnictvím.

K rozhodování sporu vyplývajících z pojištění jsou příslušné obecné soudy České republiky. Případné spory vyplývající z pojištění máte jako spotřebitelé (tj. pojistníci, pojištění, obmyšlení a oprávněné osoby) rovněž možnost řešit mimosoudní cestou, a to:

- obrátit se v případě životního pojištění na finančního arbitra, www.finarbitr.cz;
- obrátit se v případě neživotního pojištění na Českou obchodní inspekci, www.coi.cz;
- využít pro řešení sporu z pojištění sjednaných on-line (tj. prostřednictvím internetové stránky či jiným elektronickým prostředkem) Platformu, zřízenou Evropskou komisí, www.ec.europa.eu/consumers/odr.

Ostatní informace

Modelované příklady, hodnoty a výpočty obsažené v tomto dokumentu byly zpracovány na základě metodiky stanovené Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014/EU a jsou pouze ilustrativní. Závazné hodnoty pro vámi sjednané pojištění naleznete ve Vaší pojistné smlouvě. Toto Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců.

Aktuální platnou verzi Sdělení klíčových informací naleznete na <https://www.generaliceska.cz/fondy-portfolio>.

Účel dokumentu

Tento dokument vám poskytne klíčové informace o pojistném produktu spojeném s investiční složkou. Nejedná se o propagační nebo marketingový materiál. Poskytnutí těchto informací je vyžadováno Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 EU tak, aby vám pomohly porozumět povaze, rizikům, nákladům a možným ztrátám nebo výnosům spojeným s tímto produktem a rovněž aby vám umožnily jeho porovnání s jinými produkty.

Upozornění pro zájemce o pojištění

Uvažujete o sjednání životního pojištění s investiční složkou, které je jako produkt komplikované a může být obtížné mu porozumět. Věnujte prosím pozornost dále uvedeným informacím.

O jaký produkt se jedná?

Typ produktu

Jedná se o životní pojištění spojené s investiční složkou podle § 3 odst. 2 písm. a) zák. č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví.

Produkt je určen pro zájemce o uzavření životního pojištění s investiční složkou a kombinuje v sobě pojistnou ochranu a možnost investování podle vámi zvolené investiční strategie. Vaše zkušenosti v oblasti investic a investičních produktů nám sdělíte v investičním dotazníku, který je součástí předmluvního procesu uzavírání pojistné smlouvy. Jedná se zejména o vaše dosavadní zkušenosti a znalosti týkající se investičních produktů a obchodů s investičními nástroji, očekávaný výnos, typickou či předpokládanou délku trvání investice.

Investiční cíle

Sustainable World Equity (ISIN LU0260158042)

Fond usiluje o zvýšení hodnoty vaší investice v dlouhodobém horizontu, a to překonáním svojí referenční hodnoty. Fond je spravován aktivně a skladba jeho portfolia se může od jeho referenční hodnoty lišit. Fond investuje nejméně 20 % svých čistých aktiv do vybraného portfolia akcií společností kótovaných na evropských a amerických burzách především s velkou tržní kapitalizací. Fond může také investovat až 80 % do hotovosti, krátkodobých dluhových nástrojů a dluhopisů vydaných evropskými vládami, vládními agenturami a nadnárodními orgány. Portfolio je aktivně řízeno a je složeno z fondů společnosti Generali Investments Luxembourg S.A. (dále jen „GIL“).

Manažer fondu může změnit angažovanost akcií v závislosti na svém vnímání trhu. K ochraně portfolia před nepříznivými výkyvy trhu, úrokové míry nebo měn může fond používat finanční deriváty. Finanční deriváty může fond využívat také ke snižování dalších rizik nebo k dosahování dalších výnosů.

Fond je otevřený. Akcie fondu lze zpětně prodat jakýkoli lucemburský pracovní den. V této třídě akcií se nevyplácejí žádné dividendy.

Uvádíme, že Generali Investments Luxembourg S.A. (GIL), se sídlem 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Lucembursko. Další informace naleznete: <https://www.generali-investments.com/>.

Sjednané pojistné krytí

Tento produkt je životním pojištěním spojeným s investiční složkou, které se sjednává pro případ smrti pojištěného nebo dožití se sjednaného konce pojištění. Pojistnou smlouvou lze na základě individuálních požadavků a potřeb klienta sjednat i další volitelná doplňková pojištění (doplňková životní, úrazová a nemocenská pojištění). Podrobné informace o jednotlivých pojištěních jsou uvedeny v pojistných podmínkách. Pojistná plnění z jednotlivých sjednaných pojištění mohou být poskytnuta formou pojistné částky v závislosti na znění pojistné smlouvy a pojistných podmínek. Produkt se sjednává na dobu určitou, která je stanovena počtem let. Pojistitel není oprávněn ukončit pojistnou smlouvu jiným způsobem než v souladu s pojistnými podmínkami nebo právními předpisy.

Pojistník hradí běžné pojistné, které se skládá z minimálního postačitelého pojistného a investiční složky. Za běžné pojistné jsou po celou dobu pojištění nakupovány akumulací jednotky, které tvoří podílový účet pojistníka. Ten je zřízován pojistitelem a slouží k evidenci podílových jednotek vázaných k jednotlivým fondům dle pojistníkem zvolené investiční strategie. Pojistitel snižuje každý měsíc podílový účet pojistníka o rizikové pojistné a poplatky spojené s pojištěním. Cílem fondu je investování prostředků patřících fondu a dlouhodobé zvyšování hodnoty uložených aktiv. Hodnota fondu se mění podle výsledků investic. Pojistník nese investiční riziko, míra zhodnocení investované části pojistného není pojistitelem garantována.

V tomto Sdělení klíčových informací je zvolen modelový příklad pro zájemce o pojištění (produkt variabilního životního pojištění ZH63) se vstupním věkem 30 let, pro hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití s investiční složkou (Z5M) s pojistnou částkou 100 000 Kč, s pojistnou dobou 30 let, s celkovým počtem uhrazených měsíčních plateb pojistného 360, s úhradou pojistného formou platby z účtu. V části „Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?“ je uvedeno celkové pojistné, celkové poplatky a forma placení pojistného pro tento modelový příklad.

Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?

Souhrnný ukazatel investičního rizika

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Souhrnný ukazatel investičního rizika vysvětluje míru pravděpodobnosti, s jakou můžete v návaznosti na výkyvy finančních trhů dosáhnout ztráty ve vztahu k částkám pojistného určeného k investování. Sustainable World Equity jsme zařadili do kategorie 4 (ze 7) s tím, že kategorie 1 zahrnuje podkladová aktiva s nejnižším a kategorie 7 s nejvyšším rizikem. Souhrnný ukazatel investičního rizika předpokládá, že pojistné budete ve zvoleném fondu Sustainable World Equity držet minimálně po doporučenou dobu 5 let. Pokud provedete částečný odkup, nebo ukončíte tento produkt dříve, může se investiční riziko podkladového aktiva významně zvýšit.

Souhrnný ukazatel investičního rizika je Vaším průvodcem při porovnání úrovně rizikovosti tohoto pojistného produktu s obdobnými produkty. Vámi zvolené podkladové aktivum nezahrnuje cizoměnové riziko. Tento produkt nezahrnuje ochranu částek pojistného určeného k investování proti jejich poklesu.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	9 793 Kč	175 981 Kč	256 150 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-63,73 %	-5,41 %	-3,76 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	20 682 Kč	333 497 Kč	755 430 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-23,40 %	-1,29 %	-0,23 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	23 295 Kč	494 738 Kč	1 351 447 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-13,72 %	1,34 %	1,72 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	26 243 Kč	762 236 Kč	2 737 577 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,80 %	4,31 %	4,14 %
Celkem zaplacené pojistné		27 000 Kč	405 000 Kč	810 000 Kč

Scénář při úmrtí pojištěného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílových jednotek pojištění s investiční složkou)		1 rok	15 let	30 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení poplatků	123 295 Kč	610 575 Kč	1 546 996 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		78 Kč	1 961 Kč	11 304 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1 roku, 15 a 30 let, a to pro různé scénáře vývoje a za předpokladu, že hradíte celkové běžné pojistné 2 250 Kč měsíčně, tzn. 27 000 Kč ročně. Z celkového ročního pojistného představuje rizikové pojistné za hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití 78 Kč (0,29 %) a investiční složka 26 922 Kč (99,71 %). Kč. Celkové roční pojistné odpovídá ekvivalentu 1 000 EUR při kurzu 27 CZK/EUR. Tabulky vám umožňují porovnat předpokládané zhodnocení s obdobnými finančními produkty. Při tvorbě scénářů zhodnocení byly vzaty v úvahu všechny poplatky tohoto produktu. Scénáře uvedené v tabulkách jsou odhadem budoucího zhodnocení založeného na minulých výkonnosti fondu Sustainable World Equity a nejsou tedy zárukou budoucích výnosů. Skutečně dosažené zhodnocení bude závislé od výkonnosti finančního trhu a skutečné délky Vaší investice.

V průběhu pojistné doby můžete, v souladu s Informacemi pro klienta a pojistnými podmínkami, provádět následující změny s dopadem na zhodnocení pojistného a hodnotu podílových jednotek pro doporučený investiční horizont:

- vložit mimořádné pojistné;
- provést částečný odkup;
- přerušit placení pojistného;
- provést redukci pojištění;
- změnit podkladový fond pro alokaci běžného a mimořádného pojistného;
- převést nakoupené podílové jednotky do jiného podkladového fondu.

Doplňující informace k rizikům souvisejícím s investováním, která nese pojištěník:

- úvěrové (kreditní) riziko, které spočívá v tom, že emitent některého z cenných papírů, které jsou nakoupeny v portfoliu investičního fondu, nedodrží svůj závazek;
- investiční riziko, které spočívá v kolísání ceny podílových jednotek v průběhu pojistné doby v důsledku vývoje na kapitálových trzích.

Mezi další rizika, která nese primárně GIL, avšak mohou dočasně negativně ovlivnit i pojištěníka, patří zejména:

- riziko likvidity, které spočívá v tom, že GIL dočasně nebude schopna provést platby směrem ke klientům a dalším protistranám, např. z důvodu ztráty likvidity některých cenných papírů držených v portfoliu investičního fondu;
- operační riziko, které spočívá v možných ztrátách způsobených nedostatkem či selháním vnitřních procesů, lidského faktoru nebo zásahem vnějších vlivů.

Co se stane, pokud pojišťitel nebude schopen dostát svým závazkům?

Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, stanovuje pravidla obezřetného podnikání pojišťoven a rovněž povinnost pojišťoven vytvořit technické rezervy s ohledem na celý rozsah činnosti a v dostatečné výši tak, aby byly schopny v kterémkoli okamžiku dostát svým závazkům vyplývajícím z jimi uzavřených pojistných smluv. Dodržování těchto pravidel podléhá pravidelné kontrole České národní banky, která je oprávněna určit způsob nápravy např. převod pojištěného kmene, nebo v závažných případech likvidaci pojišťovny. Investiční životní pojištění není součástí systému pojištění vkladů nebo podobného systému garancí.

Jaké jsou poplatky spojené s produktem?

V této části se můžete seznámit s poplatky, které jsou spojené s tímto pojistným produktem, a to prostřednictvím souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení a jeho jednotlivých složek (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

Tabulka znázorňuje hodnotu Souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

	Prodej podkladového aktiva po 1 roce	Prodej podkladového aktiva po 15 letech	Prodej podkladového aktiva po 30 letech
Celkové běžné pojistné	27 000 Kč	405 000 Kč	810 000 Kč
Celkové poplatky	4 278 Kč	58 333 Kč	220 201 Kč
Snížení zhodnocení	28,88 %	1,87 %	1,26 %

Souhrnný ukazatel Snížení ročního zhodnocení ilustruje, jaký dopad mají poplatky spojené s tímto produktem na zhodnocení celkového běžného pojistného. Do celkových poplatků jsou zahrnuty jednorázové a průběžné poplatky a ostatní poplatky. Údaje uvedené v této tabulce jsou orientační a mohou se v budoucnu změnit.

Struktura poplatků

Následující tabulka obsahuje údaje o každoročním vlivu jednotlivých složek poplatků na zhodnocení, které můžete získat na konci pojistné doby dle neutrálního scénáře.

Tato tabulka ukazuje dopad jednotlivých kategorií poplatků na Snížení ročního zhodnocení za každý rok

Jednorázové poplatky	Poplatky při sjednání	0,20 %	Dopad uhrazených maximálních jednorázových poplatků spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“. Tyto poplatky zahrnují poplatky za zprostředkování (provizi) produktu variabilního životního pojištění.
	Poplatky při ukončení	0,40 %	Poplatky při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby produktu variabilního životního pojištění.
Průběžné poplatky	Transakční poplatky podkladového aktiva	0,00 %	Dopad transakčních poplatků spojených s nákupem / prodejem jednotek podkladového aktiva.
	Poplatky spojené s pojištěním	0,06 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“
	Ostatní poplatky	0,60 %	Dopad ostatních poplatků spojených se správou podkladového aktiva produktu variabilního životního pojištění.
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání zhodnocení podkladového aktiva uvedeného v pojistné smlouvě.

Doplňující informace k hodnotě pojistné ochrany, naleznete v části „O jaký produkt se jedná?“. Veškeré poplatky, které je pojistitel oprávněn požadovat, jsou uvedeny v Sazebníku poplatků, který je součástí pojistné smlouvy a jehož aktuální znění je k dispozici na internetových stránkách pojistitele.

Jaký je investiční horizont a je možné vložené prostředky vybrat dříve?

Doporučený investiční horizont: více než 5 let.

Pojistník je oprávněn jednostranně předčasně ukončit pojištění nebo požádat o částečný odkup. Předčasné ukončení pojištění je zpravidla nevýhodné a lze očekávat, že výše odkupného nedosáhne výše zaplaceného běžného pojistného. V případě předčasného ukončení pojištění vyplatí pojistitel odkupné, které se stanoví jako odkupní hodnota akumulačních jednotek snížená o nevyúčtované poplatky. Výše odkupného závisí na úhradě pojistného, na době uplynulé od počátku pojištění, na sjednané pojistné době, na rozsahu sjednaného rizika a na poplatcích spojených se vznikem a správou pojistné smlouvy. Pojištění pak zaniká dnem připsání odkupného na účtu pojistníka / převzetím odkupného.

Příjmy z pojištění v případě částečného odkupu, odkupného (předčasného ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o daních z příjmů č. 586/1992 Sb. V takovém případě je uplatněna srážková daň, která může ovlivnit výši dosaženého zhodnocení.

Jakým způsobem je možné podat stížnost?

Případné stížnosti pojistníků, pojištěných nebo oprávněných osob jsou přijímány v písemné podobě na adrese pojistitele nebo v elektronické podobě na e-mailové adrese stiznosti.cz@generaliceska.cz. Se stížností se mohou obrátit také na Českou národní banku, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, která je orgánem dohledu nad pojišťovnictvím.

K rozhodování sporu vyplývajících z pojištění jsou příslušné obecné soudy České republiky. Případné spory vyplývající z pojištění máte jako spotřebitelé (tj. pojistníci, pojištění, obmyšlení a oprávněné osoby) rovněž možnost řešit mimosoudní cestou, a to:

- obrátit se v případě životního pojištění na finančního arbitra, www.finarbitr.cz;
- obrátit se v případě neživotního pojištění na Českou obchodní inspekci, www.coi.cz;
- využít pro řešení sporu z pojištění sjednaných on-line (tj. prostřednictvím internetové stránky či jiným elektronickým prostředkem) Platformu, zřízenou Evropskou komisí, www.ec.europa.eu/consumers/odr.

Ostatní informace

Modelované příklady, hodnoty a výpočty obsažené v tomto dokumentu byly zpracovány na základě metodiky stanovené Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014/EU a jsou pouze ilustrativní. Závazné hodnoty pro vámi sjednané pojištění naleznete ve Vaší pojistné smlouvě. Toto Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců. Aktuální platnou verzi Sdělení klíčových informací naleznete na <https://www.generaliceska.cz/fondy-portfolio>.

Účel dokumentu

Tento dokument vám poskytne klíčové informace o pojistném produktu spojeném s investiční složkou. Nejedná se o propagační nebo marketingový materiál. Poskytnutí těchto informací je vyžadováno Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 EU tak, aby vám pomohly porozumět povaze, rizikům, nákladům a možným ztrátám nebo výnosům spojeným s tímto produktem a rovněž aby vám umožnily jeho porovnání s jinými produkty.

Upozornění pro zájemce o pojištění

Uvažujete o sjednání životního pojištění s investiční složkou, které je jako produkt komplikované a může být obtížné mu porozumět. Věnujte prosím pozornost dále uvedeným informacím.

O jaký produkt se jedná?

Typ produktu

Jedná se o životní pojištění spojené s investiční složkou podle § 3 odst. 2 písm. a) zák. č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví.

Produkt je určen pro zájemce o uzavření životního pojištění s investiční složkou a kombinuje v sobě pojistnou ochranu a možnost investování podle vámi zvolené investiční strategie. Vaše zkušenosti v oblasti investic a investičních produktů nám sdělíte v investičním dotazníku, který je součástí předmluvního procesu uzavírání pojistné smlouvy. Jedná se zejména o vaše dosavadní zkušenosti a znalosti týkající se investičních produktů a obchodů s investičními nástroji, očekávaný výnos, typickou či předpokládanou délku trvání investice.

Investiční cíle

Sustainable World Equity (ISIN LU0260158042)

Fond usiluje o zvýšení hodnoty vaší investice v dlouhodobém horizontu, a to překonáním svojí referenční hodnoty. Fond je spravován aktivně a skladba jeho portfolia se může od jeho referenční hodnoty lišit. Fond investuje nejméně 20 % svých čistých aktiv do vybraného portfolia akcií společností kótovaných na evropských a amerických burzách především s velkou tržní kapitalizací. Fond může také investovat až 80 % do hotovosti, krátkodobých dluhových nástrojů a dluhopisů vydaných evropskými vládami, vládními agenturami a nadnárodními orgány. Portfolio je aktivně řízeno a je složeno z fondů společnosti Generali Investments Luxembourg S.A. (dále jen „GIL“).

Manažer fondu může změnit angažovanost akcií v závislosti na svém vnímání trhu. K ochraně portfolia před nepříznivými výkyvy trhu, úrokové míry nebo měn může fond používat finanční deriváty. Finanční deriváty může fond využívat také ke snižování dalších rizik nebo k dosahování dalších výnosů.

Fond je otevřený. Akcie fondu lze zpětně prodat jakýkoli lucemburský pracovní den. V této třídě akcií se nevyplácejí žádné dividendy.

Uvádíme, že Generali Investments Luxembourg S.A. (GIL), se sídlem 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Lucembursko. Další informace naleznete: <https://www.generali-investments.com/>.

Sjednané pojistné krytí

Tento produkt je životním pojištěním spojeným s investiční složkou, které se sjednává pro případ smrti pojištěného nebo dožití se sjednaného konce pojištění. Pojistnou smlouvou lze na základě individuálních požadavků a potřeb klienta sjednat i další volitelná doplňková pojištění (doplňková životní, úrazová a nemocenská pojištění). Podrobné informace o jednotlivých pojištěních jsou uvedeny v pojistných podmínkách. Pojistná plnění z jednotlivých sjednaných pojištění mohou být poskytnuta formou pojistné částky v závislosti na znění pojistné smlouvy a pojistných podmínek. Produkt se sjednává na dobu určitou, která je stanovena počtem let. Pojistitel není oprávněn ukončit pojistnou smlouvu jiným způsobem než v souladu s pojistnými podmínkami nebo právními předpisy.

Pojistník hradí běžné pojistné, které se skládá z minimálního postačitélného pojistného a investiční složky. Za běžné pojistné jsou po celou dobu pojištění nakupovány akumulací jednotky, které tvoří podílový účet pojistníka. Ten je zřizován pojistitelem a slouží k evidenci podílových jednotek vázaných k jednotlivým fondům dle pojistníkem zvolené investiční strategie. Pojistitel snižuje každý měsíc podílový účet pojistníka o rizikové pojistné a poplatky spojené s pojištěním. Cílem fondu je investování prostředků patřících fondu a dlouhodobé zvyšování hodnoty uložených aktiv. Hodnota fondu se mění podle výsledků investic. Pojistník nese investiční riziko, míra zhodnocení investované části pojistného není pojistitelem garantována.

Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?

Souhrnný ukazatel investičního rizika

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Souhrnný ukazatel investičního rizika vysvětluje míru pravděpodobnosti, s jakou můžete v návaznosti na výkyvy finančních trhů dosáhnout ztráty ve vztahu k částkám pojistného určeného k investování. Sustainable World Equity jsme zařadili do kategorie 4 (ze 7) s tím, že kategorie 1 zahrnuje podkladová aktiva s nejnižším a kategorie 7 s nejvyšším rizikem. Souhrnný ukazatel investičního rizika předpokládá, že pojistné budete ve zvoleném fondu Sustainable World Equity držet minimálně po doporučenou dobu 5 let. Pokud provedete částečný odkup, nebo ukončíte tento produkt dříve, může se investiční riziko podkladového aktiva významně zvýšit.

Souhrnný ukazatel investičního rizika je Vaším průvodcem při porovnání úrovně rizikovosti tohoto pojistného produktu s obdobnými produkty. Vámi zvolené podkladové aktivum nezahrnuje cizoměnové riziko. Tento produkt nezahrnuje ochranu částek pojistného určeného k investování proti jejich poklesu.

Produkt – Investiční životní pojištění ZH63

Tvůrcem produktu je Generali Česká pojišťovna a.s. (dále také jen „pojistitel“), se sídlem Spálená 75/16, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika; IČO: 452 72 956, DIČ: CZ699001273, je zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, spisová značka B 1464, a je členem Skupiny Generali, zapsané v italském registru pojišťovacích skupin, vedeném IVASS. Klientský servis: 241 114 114, generaliceska.cz, e-mail: servis.cz@generaliceska.cz. Příslušným dohledovým orgánem je Česká národní banka, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, www.cnb.cz. Sdělení klíčových informací bylo vypracováno ke dni 1. 1. 2021.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	43 748 Kč	41 625 Kč	15 420 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-83,80 %	-11,72 %	-9,10 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	220 778 Kč	202 530 Kč	255 218 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-18,23 %	-1,90 %	-0,19 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	444 262 Kč	763 817 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	3,38 %	3,53 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	980 962 Kč	2 435 607 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	8,98 %	7,61 %
Celkem zaplacené pojistné		270 000 Kč	270 000 Kč	270 000 Kč

Scénář při úmrtí pojištěného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílových jednotek pojištění s investiční složkou)		1 rok	15 let	30 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení poplatků	275 666 Kč	475 014 Kč	850 961 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		0,00 Kč	0,00 Kč	0,00 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1, 15 a 30 let, a to pro různé scénáře vývoje a za předpokladu, že celkem zaplacené mimořádné pojistné činí 270 000 Kč. Tabulky Vám umožňují porovnat předpokládané zhodnocení s obdobnými finančními produkty. Při tvorbě scénářů zhodnocení byly vzaty v úvahu všechny náklady tohoto produktu. Scénáře uvedené v tabulkách jsou odhadem budoucího zhodnocení založeného na minulé výkonnosti fondu Sustainable World Equity a nejsou tedy zárukou budoucích výnosů. Skutečně dosažené zhodnocení bude odvislé od výkonnosti finančního trhu a skutečné délky Vaší investice.

V průběhu pojistné doby můžete, v souladu s Informacemi pro klienta a pojistnými podmínkami, provádět následující změny s dopadem na zhodnocení pojistného a hodnotu podílových jednotek pro doporučený investiční horizont:

- vložit mimořádné pojistné;
- provést částečný odkup;
- přerušit placení pojistného;
- provést redukci pojištění;
- změnit podkladový fond pro alokaci běžného a mimořádného pojistného;
- převést nakoupené podílové jednotky do jiného podkladového fondu.

Doplňující informace k rizikům souvisejícím s investováním, která nese pojistník:

- úvěrové (kreditní) riziko, které spočívá v tom, že emitent některého z cenných papírů, které jsou nakoupeny v portfoliu investičního fondu, nedodrží svůj závazek;
- investiční riziko, které spočívá v kolísání ceny podílových jednotek v průběhu pojistné doby v důsledku vývoje na kapitálových trzích.

Mezi další rizika, která nese primárně GIL, avšak mohou dočasně negativně ovlivnit i pojistníka, patří zejména:

- riziko likvidity, které spočívá v tom, že GIL dočasně nebude schopna provést platby směrem ke klientům a dalším protistranám, např. z důvodu ztráty likvidity některých cenných papírů držených v portfoliu investičního fondu;
- operační riziko, které spočívá v možných ztrátách způsobených nedostatkem či selháním vnitřních procesů, lidského faktoru nebo zásahem vnějších vlivů.

Co se stane, pokud pojistitel nebude schopen dostát svým závazkům?

Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, stanovuje pravidla obezřetného podnikání pojišťoven a rovněž povinnost pojišťoven vytvořit technické rezervy s ohledem na celý rozsah činnosti a v dostatečné výši tak, aby byly schopny v kterémkoli okamžiku dostát svým závazkům vyplývajícím z jimi uzavřených pojistných smluv. Dodržování těchto pravidel podléhá pravidelné kontrole České národní banky, která je oprávněna určit způsob nápravy např. převod pojistného kmene, nebo v závažných případech likvidaci pojišťovny. Investiční životní pojištění není součástí systému pojištění vkladů nebo podobného systému garancí.

Jaké jsou poplatky spojené s produktem?

V této části se můžete seznámit s poplatky, které jsou spojené s tímto pojistným produktem, a to prostřednictvím souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení a jeho jednotlivých složek (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

Tabulka znázorňuje hodnotu Souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

	Prodej podkladového aktiva po 1 roce	Prodej podkladového aktiva po 15 letech	Prodej podkladového aktiva po 30 letech
Celkové mimořádné pojistné	270 000 Kč	270 000 Kč	270 000 Kč
Celkové poplatky	6 697 Kč	62 065 Kč	164 886 Kč
Snížení zhodnocení	6,68 %	1,10 %	0,94 %

Souhrnný ukazatel Snížení ročního zhodnocení ilustruje, jaký dopad mají poplatky spojené s tímto produktem na zhodnocení celkového běžného pojistného. Do celkových poplatků jsou zahrnuty jednorázové a průběžné poplatky a ostatní poplatky. Údaje uvedené v této tabulce jsou orientační a mohou se v budoucnu změnit.

Struktura poplatků

Následující tabulka obsahuje údaje o každoročním vlivu jednotlivých složek poplatků na zhodnocení, které můžete získat na konci pojistné doby dle neutrálního scénáře.

Tato tabulka ukazuje dopad jednotlivých kategorií poplatků na Snížení ročního zhodnocení za každý rok

Jednorázové poplatky	Poplatky při sjednání	0,00 %	Dopad uhrazených maximálních jednorázových poplatků spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná? Tyto poplatky zahrnují poplatky za zprostředkování (provizi) produktu variabilního životního pojištění.
	Poplatky při ukončení	0,37 %	Poplatky při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby produktu variabilního životního pojištění.
Průběžné poplatky	Transakční poplatky podkladového aktiva	0,00 %	Dopad transakčních poplatků spojených s nákupem / prodejem jednotek podkladového aktiva.
	Poplatky spojené s pojištěním	0,00 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“
	Ostatní poplatky	0,57 %	Dopad ostatních poplatků spojených se správou podkladového aktiva produktu variabilního životního pojištění.
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání zhodnocení podkladového aktiva uvedeného v pojistné smlouvě.

Doplňující informace k hodnotě pojistné ochrany, naleznete v části „O jaký produkt se jedná?“. Veškeré poplatky, které je pojistitel oprávněn požadovat, jsou uvedeny v Sazebníku poplatků, který je součástí pojistné smlouvy a jehož aktuální znění je k dispozici na internetových stránkách pojistitele.

Jaký je investiční horizont a je možné vložené prostředky vybrat dříve?

Doporučený investiční horizont: více než 5 let.

Pojistník je oprávněn jednostranně předčasně ukončit pojištění nebo požádat o částečný odkup. Předčasné ukončení pojištění je zpravidla nevýhodné a lze očekávat, že výše odkupného nedosáhne výše zaplaceného běžného pojistného. V případě předčasného ukončení pojištění vyplatí pojistitel odkupné, které se stanoví jako odkupní hodnota akumulovaných jednotek snížená o nevyúčtované poplatky. Výše odkupného závisí na úhradě pojistného, na době uplynulé od počátku pojištění, na sjednané pojistné době, na rozsahu sjednaného rizika a na poplatcích spojených se vznikem a správou pojistné smlouvy. Pojištění pak zaniká dnem připsání odkupného na účtu pojistníka / převzetím odkupného.

Příjmy z pojištění v případě částečného odkupu, odkupného (předčasného ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o daních z příjmů č. 586/1992 Sb. V takovém případě je uplatněna srážková daň, která může ovlivnit vyšší dosaženého zhodnocení.

Jakým způsobem je možné podat stížnost?

Případné stížnosti pojistníků, pojištěných nebo oprávněných osob jsou přijímány v písemné podobě na adrese pojistitele nebo v elektronické podobě na e-mailové adrese stiznosti.cz@generaliceska.cz. Se stížností se mohou obrátit také na Českou národní banku, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, která je orgánem dohledu nad pojišťovnictvím.

K rozhodování sporu vyplývajících z pojištění jsou příslušné obecné soudy České republiky. Případné spory vyplývající z pojištění máte jako spotřebitelé (tj. pojištitelé, pojištění, obmyšlení a oprávněné osoby) rovněž možnost řešit mimosoudní cestou, a to:

- obrátit se v případě životního pojištění na finančního arbitra, www.finarbitr.cz;
- obrátit se v případě neživotního pojištění na Českou obchodní inspekci, www.coi.cz;
- využít pro řešení sporu z pojištění sjednaných on-line (tj. prostřednictvím internetové stránky či jiným elektronickým prostředkem) Platformu, zřízenou Evropskou komisí, www.ec.europa.eu/consumers/odr.

Ostatní informace

Modelované příklady, hodnoty a výpočty obsažené v tomto dokumentu byly zpracovány na základě metodiky stanovené Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014/EU a jsou pouze ilustrativní. Závazné hodnoty pro vámi sjednané pojištění naleznete ve Vaší pojistné smlouvě. Toto Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců. Aktuální platnou verzi Sdělení klíčových informací naleznete na <https://www.generaliceska.cz/fondy-portfolia>.

Účel dokumentu

Tento dokument vám poskytne klíčové informace o pojistném produktu spojeném s investiční složkou. Nejedná se o propagační nebo marketingový materiál. Poskytnutí těchto informací je vyžadováno Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 EU tak, aby vám pomohly porozumět povaze, rizikům, nákladům a možným ztrátám nebo výnosům spojeným s tímto produktem a rovněž aby vám umožnily jeho porovnání s jinými produkty.

Upozornění pro zájemce o pojištění

Uvažujete o sjednání životního pojištění s investiční složkou, které je jako produkt komplikované a může být obtížné mu porozumět. Věnujte prosím pozornost dále uvedeným informacím.

O jaký produkt se jedná?

Typ produktu

Jedná se o životní pojištění spojené s investiční složkou podle § 3 odst. 2 písm. a) zák. č. 277/2009 Sb., o pojištnictví.

Produkt je určen pro zájemce o uzavření životního pojištění s investiční složkou a kombinuje v sobě pojistnou ochranu a možnost investování podle vámi zvolené investiční strategie. Vaše zkušenosti v oblasti investic a investičních produktů nám sdělíte v investičním dotazníku, který je součástí předmluvního procesu uzavírání pojistné smlouvy. Jedná se zejména o vaše dosavadní zkušenosti a znalosti týkající se investičních produktů a obchodů s investičními nástroji, očekávaný výnos, typickou či předpokládanou délku trvání investice.

Investiční cíle

Generali Fond nových ekonomik (ISIN IE00B447TW91)

Generali Fond nových ekonomik představuje nabídku pro zvláště dynamické investory, kteří vyhledávají příležitost pro vysoké zhodnocení a zároveň počítají s vyšším rizikem, a proto i s delším časovým horizontem (min. 8 let). Cílem je investovat do diverzifikovaného globálního akciového portfolia na trzích, které se vyznačují značným potenciálem růstu a zároveň patří do skupiny tzv. rozvíjejících se ekonomik. Tyto země se vyznačují vysokým potencionálním růstem a atraktivním oceněním proti vyspělým trhům v USA či eurozóně. Portfolio obsahuje tituly, které regionálně pocházejí z Asie, Latinské Ameriky či střední a východní Evropy a jsou v daném regionu považovány za velmi bonitní lídry s rychlou dynamikou růstu.

Uvádíme, že Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (dále jen „GICEE“), se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, IČO: 43873766, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1031 podléhá dohledu České národní banky. Další informace naleznete: <https://www.generali-investments.cz/>.

Sjednané pojistné krytí

Tento produkt je životním pojištěním spojeným s investiční složkou, které se sjednává pro případ smrti pojištěného nebo dožití se sjednaného konce pojištění. Pojistnou smlouvou lze na základě individuálních požadavků a potřeb klienta sjednat i další volitelná doplňková pojištění (doplňková životní, úrazová a nemocenská pojištění). Podrobné informace o jednotlivých pojištěních jsou uvedeny v pojistných podmínkách. Pojistná plnění z jednotlivých sjednaných pojištění mohou být poskytnuta formou pojistné částky v závislosti na znění pojistné smlouvy a pojistných podmínek. Produkt se sjednává na dobu určitou, která je stanovena počtem let. Pojistitel není oprávněn ukončit pojistnou smlouvu jiným způsobem než v souladu s pojistnými podmínkami nebo právními předpisy.

Pojistník hradí běžné pojistné, které se skládá z minimálního postačitelého pojistného a investiční složky. Za běžné pojistné jsou po celou dobu pojištění nakupovány akumulační jednotky, které tvoří podílový účet pojistníka. Ten je zřizován pojistitelem a slouží k evidenci podílových jednotek vázaných k jednotlivým fondům dle pojistníkem zvolené investiční strategie. Pojistitel snižuje každý měsíc podílový účet pojistníka o rizikové pojistné a poplatky spojené s pojištěním. Cílem fondu je investování prostředků patřících fondu a dlouhodobé zvyšování hodnoty uložených aktiv. Hodnota fondu se mění podle výsledků investic. Pojistník nese investiční riziko, míra zhodnocení investované části pojistného není pojistitelem garantována.

V tomto Sdělení klíčových informací je zvolen modelový příklad pro zájemce o pojištění (produkt variabilního životního pojištění ZH63) se vstupním věkem 30 let, pro hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití s investiční složkou (Z5M) s pojistnou částkou 100 000 Kč, s pojistnou dobou 30 let, s celkovým počtem uhrazených měsíčních plateb pojistného 360, s úhradou pojistného formou platby z účtu. V části „Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?“ je uvedeno celkové pojistné, celkové poplatky a forma placení pojistného pro tento modelový příklad.

Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?

Souhrnný ukazatel investičního rizika

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Souhrnný ukazatel investičního rizika vysvětluje míru pravděpodobnosti, s jakou můžete v návaznosti na výkyvy finančních trhů dosáhnout ztráty ve vztahu k částkám pojistného určeného k investování. Generali Fond nových ekonomik jsme zařadili do kategorie 4 (ze 7) s tím, že kategorie 1 zahrnuje podkladová aktiva s nejnižším a kategorie 7 s nejvyšším rizikem. Souhrnný ukazatel investičního rizika předpokládá, že pojistné budete ve zvoleném fondu Generali Fond nových ekonomik držet minimálně po doporučenou dobu 8 let. Pokud provedete částečný odkup, nebo ukončíte tento produkt dříve, může se investiční riziko podkladového aktiva významně zvýšit.

Souhrnný ukazatel investičního rizika je Vaším průvodcem při porovnání úrovně rizikovosti tohoto pojistného produktu s obdobnými produkty. Vámi zvolené podkladové aktivum nezahrnuje cizoměnové riziko. Tento produkt nezahrnuje ochranu částek pojistného určeného k investování proti jejich poklesu.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	10 630 Kč	174 605 Kč	253 395 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-60,63 %	-5,45 %	-3,80 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	19 698 Kč	198 916 Kč	285 299 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-27,04 %	-4,63 %	-3,42 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	22 314 Kč	286 799 Kč	449 123 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-17,35 %	-2,27 %	-1,95 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	25 311 Kč	434 468 Kč	796 303 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-6,26 %	0,47 %	-0,06 %
Celkem zaplacené pojistné		27 000 Kč	405 000 Kč	810 000 Kč

Scénář při úmrtí pojištěného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílových jednotek pojištění s investiční složkou)		1 rok	15 let	30 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení poplatků	122 314 Kč	386 799 Kč	549 123 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		78 Kč	1 961 Kč	11 304 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1 roku, 15 a 30 let, a to pro různé scénáře vývoje a za předpokladu, že hradíte celkové běžné pojistné 2 250 Kč měsíčně, tzn. 27 000 Kč ročně. Z celkového ročního pojistného představuje rizikové pojistné za hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití 78 Kč (0,29 %) a investiční složka 26 922 Kč (99,71 %). Celkové roční pojistné odpovídá ekvivalentu 1 000 EUR při kurzu 27 CZK/EUR. Tabulky vám umožňují porovnat předpokládané zhodnocení s obdobnými finančními produkty. Při tvorbě scénářů zhodnocení byly vzaty v úvahu všechny poplatky tohoto produktu. Scénáře uvedené v tabulkách jsou odhadem budoucího zhodnocení založeného na minulých výkonnosti fondu Generali Fond nových ekonomik a nejsou tedy zárukou budoucích výnosů. Skutečně dosažené zhodnocení bude závislé od výkonnosti finančního trhu a skutečné délky Vaší investice.

V průběhu pojistné doby můžete, v souladu s Informacemi pro klienta a pojistnými podmínkami, provádět následující změny s dopadem na zhodnocení pojistného a hodnotu podílových jednotek pro doporučený investiční horizont:

- vložit mimořádné pojistné;
- provést částečný odkup;
- přerušit placení pojistného;
- provést redukci pojištění;
- změnit podkladový fond pro alokaci běžného a mimořádného pojistného;
- převést nakoupené podílové jednotky do jiného podkladového fondu.

Doplňující informace k rizikům souvisejícím s investováním, která nese pojistník:

- úvěrové (kreditní) riziko, které spočívá v tom, že emitent některého z cenných papírů, které jsou nakoupeny v portfoliu investičního fondu, nedodrží svůj závazek;
- investiční riziko, které spočívá v kolísání ceny podílových jednotek v průběhu pojistné doby v důsledku vývoje na kapitálových trzích.

Mezi další rizika, která nese primárně GICEE, avšak mohou dočasně negativně ovlivnit i pojistníka, patří zejména:

- riziko likvidity, které spočívá v tom, že GICEE dočasně nebude schopna provést platby směrem ke klientům a dalším protistranám, např. z důvodu ztráty likvidity některých cenných papírů držených v portfoliu investičního fondu;
- operační riziko, které spočívá v možných ztrátách způsobených nedostatky či selháním vnitřních procesů, lidského faktoru nebo zásahem vnějších vlivů.

Co se stane, pokud pojistitel nebude schopen dostát svým závazkům?

Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, stanovuje pravidla obezřetného podnikání pojišťoven a rovněž povinnost pojišťoven vytvořit technické rezervy s ohledem na celý rozsah činnosti a v dostatečné výši tak, aby byly schopny v kterémkoli okamžiku dostát svým závazkům vyplývajícím z jimi uzavřených pojistných smluv. Dodržování těchto pravidel podléhá pravidelné kontrole České národní banky, která je oprávněna určit způsob nápravy např. převod pojistného kmene, nebo v závažných případech likvidaci pojišťovny. Investiční životní pojištění není součástí systému pojištění vkladů nebo podobného systému garancí.

Jaké jsou poplatky spojené s produktem?

V této části se můžete seznámit s poplatky, které jsou spojené s tímto pojistným produktem, a to prostřednictvím souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení a jeho jednotlivých složek (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

Tabulka znázorňuje hodnotu Souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

	Prodej podkladového aktiva po 1 roce	Prodej podkladového aktiva po 15 letech	Prodej podkladového aktiva po 30 letech
Celkové běžné pojistné	27 000 Kč	405 000 Kč	810 000 Kč
Celkové poplatky	4 335 Kč	48 379 Kč	117 838 Kč
Snížení zhodnocení	27,43 %	1,75 %	1,29 %

Souhrnný ukazatel Snížení ročního zhodnocení ilustruje, jaký dopad mají poplatky spojené s tímto produktem na zhodnocení celkového běžného pojistného. Do celkových poplatků jsou zahrnuty jednorázové a průběžné poplatky a ostatní poplatky. Údaje uvedené v této tabulce jsou orientační a mohou se v budoucnu změnit.

Struktura poplatků

Následující tabulka obsahuje údaje o každoročním vlivu jednotlivých složek poplatků na zhodnocení, které můžete získat na konci pojistné doby dle neutrálního scénáře.

Tato tabulka ukazuje dopad jednotlivých kategorií poplatků na Snížení ročního zhodnocení za každý rok

Jednorázové poplatky	Poplatky při sjednání	0,11 %	Dopad uhrazených maximálních jednorázových poplatků spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná? Tyto poplatky zahrnují poplatky za zprostředkování (provizi) produktu variabilního životního pojištění.
	Poplatky při ukončení	0,00 %	Poplatky při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby produktu variabilního životního pojištění.
Průběžné poplatky	Transakční poplatky podkladového aktiva	0,02 %	Dopad transakčních poplatků spojených s nákupem / prodejem jednotek podkladového aktiva.
	Poplatky spojené s pojištěním	0,15 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“
	Ostatní poplatky	1,02 %	Dopad ostatních poplatků spojených se správou podkladového aktiva produktu variabilního životního pojištění.
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání zhodnocení podkladového aktiva uvedeného v pojistné smlouvě.

Doplňující informace k hodnotě pojistné ochrany, naleznete v části „O jaký produkt se jedná?“. Veškeré poplatky, které je pojistitel oprávněn požadovat, jsou uvedeny v Sazebníku poplatků, který je součástí pojistné smlouvy a jehož aktuální znění je k dispozici na internetových stránkách pojistitele.

Jaký je investiční horizont a je možné vložené prostředky vybrat dříve?

Doporučený investiční horizont: 8 let.

Pojistník je oprávněn jednostranně předčasně ukončit pojištění nebo požádat o částečný odkup. Předčasné ukončení pojištění je zpravidla nevýhodné a lze očekávat, že výše odkupného nedosáhne výše zaplaceného běžného pojistného. V případě předčasného ukončení pojištění vyplatí pojistitel odkupné, které se stanoví jako odkupní hodnota akumulovaných jednotek snížená o nevyúčtované poplatky. Výše odkupného závisí na úhradě pojistného, na době uplynulé od počátku pojištění, na sjednané pojistné době, na rozsahu sjednaného rizika a na poplatcích spojených se vznikem a správou pojistné smlouvy. Pojištění pak zaniká dnem připsání odkupného na účtu pojistníka / převzetím odkupného.

Příjmy z pojištění v případě částečného odkupu, odkupného (předčasného ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o daních z příjmů č. 586/1992 Sb. V takovém případě je uplatněna srážková daň, která může ovlivnit výši dosaženého zhodnocení.

Jakým způsobem je možné podat stížnost?

Případné stížnosti pojistníků, pojištěných nebo oprávněných osob jsou přijímány v písemné podobě na adrese pojistitele nebo v elektronické podobě na e-mailové adrese stiznosti.cz@generaliceska.cz. Se stížností se mohou obrátit také na Českou národní banku, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, která je orgánem dohledu nad pojišťovnictvím.

K rozhodování sporu vyplývajících z pojištění jsou příslušné obecné soudy České republiky. Případné spory vyplývající z pojištění máte jako spotřebitelé (tj. pojistníci, pojištění, obmyšlení a oprávněné osoby) rovněž možnost řešit mimosoudní cestou, a to:

- obrátit se v případě životního pojištění na finančního arbitra, www.finarbitr.cz;
- obrátit se v případě neživotního pojištění na Českou obchodní inspekci, www.coi.cz;
- využít pro řešení sporu z pojištění sjednaných on-line (tj. prostřednictvím internetové stránky či jiným elektronickým prostředkem) Platformu, zřízenou Evropskou komisí, www.ec.europa.eu/consumers/odr.

Ostatní informace

Modelované příklady, hodnoty a výpočty obsažené v tomto dokumentu byly zpracovány na základě metodiky stanovené Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014/EU a jsou pouze ilustrativní. Závazné hodnoty pro vámi sjednané pojištění naleznete ve Vaší pojistné smlouvě. Toto Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců. Aktuální platnou verzi Sdělení klíčových informací naleznete na <https://www.generaliceska.cz/fondy-portfolio>.

Účel dokumentu

Tento dokument vám poskytne klíčové informace o pojistném produktu spojeném s investiční složkou. Nejedná se o propagační nebo marketingový materiál. Poskytnutí těchto informací je vyžadováno Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 EU tak, aby vám pomohly porozumět povaze, rizikům, nákladům a možným ztrátám nebo výnosům spojeným s tímto produktem a rovněž aby vám umožnily jeho porovnání s jinými produkty.

Upozornění pro zájemce o pojištění

Uvažujete o sjednání životního pojištění s investiční složkou, které je jako produkt komplikované a může být obtížné mu porozumět. Věnujte prosím pozornost dále uvedeným informacím.

O jaký produkt se jedná?

Typ produktu

Jedná se o životní pojištění spojené s investiční složkou podle § 3 odst. 2 písm. a) zák. č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví.

Produkt je určen pro zájemce o uzavření životního pojištění s investiční složkou a kombinuje v sobě pojistnou ochranu a možnost investování podle vámi zvolené investiční strategie. Vaše zkušenosti v oblasti investic a investičních produktů nám sdělíte v investičním dotazníku, který je součástí předmluvního procesu uzavírání pojistné smlouvy. Jedná se zejména o vaše dosavadní zkušenosti a znalosti týkající se investičních produktů a obchodů s investičními nástroji, očekávaný výnos, typickou či předpokládanou délku trvání investice.

Investiční cíle

Generali Fond nových ekonomik (ISIN IE00B447TW91)

Generali Fond nových ekonomik představuje nabídku pro zvláště dynamické investory, kteří vyhledávají příležitost pro vysoké zhodnocení a zároveň počítají s vyšším rizikem, a proto i s delším časovým horizontem (min. 8 let). Cílem je investovat do diverzifikovaného globálního akciového portfolia na trzích, které se vyznačují značným potenciálem růstu a zároveň patří do skupiny tzv. rozvíjejících se ekonomik. Tyto země se vyznačují vysokým potencionálním růstem a atraktivním oceněním proti vyspělým trhům v USA či eurozóně. Portfolio obsahuje tituly, které regionálně pocházejí z Asie, Latinské Ameriky či střední a východní Evropy a jsou v daném regionu považovány za velmi bonitní lídry s rychlou dynamikou růstu.

Uvádíme, že Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (dále jen „GICEE“), se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, IČO: 43873766, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1031 podléhá dohledu České národní banky. Další informace naleznete: <https://www.generali-investments.cz/>.

Sjednané pojistné krytí

Tento produkt je životním pojištěním spojeným s investiční složkou, které se sjednává pro případ smrti pojištěného nebo dožití se sjednaného konce pojištění. Pojistnou smlouvou lze na základě individuálních požadavků a potřeb klienta sjednat i další volitelná doplňková pojištění (doplňková životní, úrazová a nemocenská pojištění). Podrobné informace o jednotlivých pojištěních jsou uvedeny v pojistných podmínkách. Pojistná plnění z jednotlivých sjednaných pojištění mohou být poskytnuta formou pojistné částky v závislosti na znění pojistné smlouvy a pojistných podmínek. Produkt se sjednává na dobu určitou, která je stanovena počtem let. Pojistitel není oprávněn ukončit pojistnou smlouvu jiným způsobem než v souladu s pojistnými podmínkami nebo právními předpisy.

Pojistník hradí běžné pojistné, které se skládá z minimálního postačitelého pojistného a investiční složky. Za běžné pojistné jsou po celou dobu pojištění nakupovány akumulací jednotky, které tvoří podílový účet pojistníka. Ten je zřizován pojistitelem a slouží k evidenci podílových jednotek vázaných k jednotlivým fondům dle pojistníkem zvolené investiční strategie. Pojistitel snižuje každý měsíc podílový účet pojistníka o rizikové pojistné a poplatky spojené s pojištěním. Cílem fondu je investování prostředků patřících fondu a dlouhodobé zvyšování hodnoty uložených aktiv. Hodnota fondu se mění podle výsledků investic. Pojistník nese investiční riziko, míra zhodnocení investované části pojistného není pojistitelem garantována.

Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?

Souhrnný ukazatel investičního rizika

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Souhrnný ukazatel investičního rizika vysvětluje míru pravděpodobnosti, s jakou můžete v návaznosti na výkyvy finančních trhů dosáhnout ztráty ve vztahu k částkám pojistného určeného k investování. Generali Fond nových ekonomik jsme zařadili do kategorie 4 (ze 7) s tím, že kategorie 1 zahrnuje podkladová aktiva s nejnižším a kategorie 7 s nejvyšším rizikem. Souhrnný ukazatel investičního rizika předpokládá, že pojistné budete ve zvoleném fondu Generali Fond nových ekonomik držet minimálně po doporučenou dobu 8 let. Pokud provedete částečný odkup, nebo ukončíte tento produkt dříve, může se investiční riziko podkladového aktiva významně zvýšit.

Souhrnný ukazatel investičního rizika je Vaším průvodcem při porovnání úrovně rizikovosti tohoto pojistného produktu s obdobnými produkty. Vámi zvolené podkladové aktivum nezahrnuje cizoměnové riziko. Tento produkt nezahrnuje ochranu částek pojistného určeného k investování proti jejich poklesu.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	53 503 Kč	40 691 Kč	14 855 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-80,18 %	-11,85 %	-9,21 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	201 133 Kč	58 595 Kč	22 050 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-25,51 %	-9,68 %	-8,01 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	145 028 Kč	79 347 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	-4,06 %	-4,00 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	343 805 Kč	281 758 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	1,62 %	0,14 %
Celkem zaplacené pojistné		270 000 Kč	270 000 Kč	270 000 Kč

Scénář při úmrtí pojištěného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílových jednotek pojištění s investiční složkou)		1 rok	15 let	30 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení poplatků	254 634 Kč	145 028 Kč	79 347 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		0,00 Kč	0,00 Kč	0,00 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1 roku, 15 a 30 let, a to pro různé scénáře vývoje a za předpokladu, že celkem zaplacené mimořádné pojistné činí 270 000 Kč. Tabulky vám umožňují porovnat předpokládané zhodnocení s obdobnými finančními produkty. Při tvorbě scénářů zhodnocení byly vzaty v úvahu všechny náklady tohoto produktu. Scénáře uvedené v tabulkách jsou odhadem budoucího zhodnocení založeného na minulých výkonnosti fondu Generali Fond nových ekonomik a nejsou tedy zárukou budoucích výnosů. Skutečně dosažené zhodnocení bude odvislé od výkonnosti finančního trhu a skutečné délky Vaší investice.

V průběhu pojistné doby můžete, v souladu s Informacemi pro klienta a pojistnými podmínkami, provádět následující změny s dopadem na zhodnocení pojistného a hodnotu podílových jednotek pro doporučený investiční horizont:

- vložit mimořádné pojistné;
- provést částečný odkup;
- přerušit placení pojistného;
- provést redukci pojištění;
- změnit podkladový fond pro alokaci běžného a mimořádného pojistného;
- převést nakoupené podílové jednotky do jiného podkladového fondu.

Doplňující informace k rizikům souvisejícím s investováním, která nese pojištník:

- úvěrové (kreditní) riziko, které spočívá v tom, že emitent některého z cenných papírů, které jsou nakoupeny v portfoliu investičního fondu, nedodrží svůj závazek;
- investiční riziko, které spočívá v kolísání ceny podílových jednotek v průběhu pojistné doby v důsledku vývoje na kapitálových trzích.

Mezi další rizika, která nese primárně GICEE, avšak mohou dočasně negativně ovlivnit i pojištníka, patří zejména:

- riziko likvidity, které spočívá v tom, že GICEE dočasně nebude schopna provést platby směrem ke klientům a dalším protistranám, např. z důvodu ztráty likvidity některých cenných papírů držených v portfoliu investičního fondu;
- operační riziko, které spočívá v možných ztrátách způsobených nedostatky či selháním vnitřních procesů, lidského faktoru nebo zásahem vnějších vlivů.

Co se stane, pokud pojištitel nebude schopen dostát svým závazkům?

Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, stanovuje pravidla obezřetného podnikání pojišťoven a rovněž povinnost pojišťoven vytvořit technické rezervy s ohledem na celý rozsah činnosti a v dostatečné výši tak, aby byly schopny v kterémkoli okamžiku dostát svým závazkům vyplývajícím z jimi uzavřených pojistných smluv. Dodržování těchto pravidel podléhá pravidelné kontrole České národní banky, která je oprávněna určit způsob nápravy např. převod pojistného kmene, nebo v závažných případech likvidaci pojišťovny. Investiční životní pojištění není součástí systému pojištění vkladů nebo podobného systému garancí.

Jaké jsou poplatky spojené s produktem?

V této části se můžete seznámit s poplatky, které jsou spojené s tímto pojistným produktem, a to prostřednictvím souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení a jeho jednotlivých složek (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

Tabulka znázorňuje hodnotu Souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

	Prodej podkladového aktiva po 1 roce	Prodej podkladového aktiva po 15 letech	Prodej podkladového aktiva po 30 letech
Celkové mimořádné pojistné	270 000 Kč	270 000 Kč	270 000 Kč
Celkové poplatky	7 903 Kč	34 165 Kč	49 898 Kč
Snížení zhodnocení	-0,84 %	1,06 %	0,99 %

Souhrnný ukazatel Snížení ročního zhodnocení ilustruje, jaký dopad mají poplatky spojené s tímto produktem na zhodnocení celkového běžného pojistného. Do celkových poplatků jsou zahrnuty jednorázové a průběžné poplatky a ostatní poplatky. Údaje uvedené v této tabulce jsou orientační a mohou se v budoucnu změnit.

Struktura poplatků

Následující tabulka obsahuje údaje o každoročním vlivu jednotlivých složek poplatků na zhodnocení, které můžete získat na konci pojistné doby dle neutrálního scénáře.

Tato tabulka ukazuje dopad jednotlivých kategorií poplatků na Snížení ročního zhodnocení za každý rok

Jednorázové poplatky	Poplatky při sjednání	0,00 %	Dopad uhrazených maximálních jednorázových poplatků spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části O jaký produkt se jedná? Tyto poplatky zahrnují poplatky za zprostředkování (provizi) produktu variabilního životního pojištění.
	Poplatky při ukončení	0,00 %	Poplatky při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby produktu variabilního životního pojištění.
Průběžné poplatky	Transakční poplatky podkladového aktiva	0,02 %	Dopad transakčních poplatků spojených s nákupem / prodejem jednotek podkladového aktiva.
	Poplatky spojené s pojištěním	0,00 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“
	Ostatní poplatky	0,98 %	Dopad ostatních poplatků spojených se správou podkladového aktiva produktu variabilního životního pojištění.
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání zhodnocení podkladového aktiva uvedeného v pojistné smlouvě.

Doplňující informace k hodnotě pojistné ochrany, naleznete v části „O jaký produkt se jedná?“. Veškeré poplatky, které je pojistitel oprávněn požadovat, jsou uvedeny v Sazebníku poplatků, který je součástí pojistné smlouvy a jehož aktuální znění je k dispozici na internetových stránkách pojistitele.

Jaký je investiční horizont a je možné vložené prostředky vybrat dříve?

Doporučený investiční horizont: 8 let.

Pojistník je oprávněn jednostranně předčasně ukončit pojištění nebo požádat o částečný odkup. Předčasné ukončení pojištění je zpravidla nevýhodné a lze očekávat, že výše odkupného nedosáhne výše zaplaceného běžného pojistného. V případě předčasného ukončení pojištění vyplatí pojistitel odkupné, které se stanoví jako odkupní hodnota akumulovaných jednotek snížená o nevyúčtované poplatky. Výše odkupného závisí na úhradě pojistného, na době uplynulé od počátku pojištění, na sjednané pojistné době, na rozsahu sjednaného rizika a na poplatcích spojených se vznikem a správou pojistné smlouvy. Pojištění pak zaniká dnem připsání odkupného na účet pojistníka / převzetím odkupného.

Příjmy z pojištění v případě částečného odkupu, odkupného (předčasného ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o daních z příjmů č. 586/1992 Sb. V takovém případě je uplatněna srážková daň, která může ovlivnit výši dosaženého zhodnocení.

Jakým způsobem je možné podat stížnost?

Případné stížnosti pojistníků, pojištěných nebo oprávněných osob jsou přijímány v písemné podobě na adrese pojistitele nebo v elektronické podobě na e-mailové adrese stiznosti.cz@generaliceska.cz. Se stížností se mohou obrátit také na Českou národní banku, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, která je orgánem dohledu nad pojišťovnictvím.

K rozhodování sporu vyplývajících z pojištění jsou příslušné obecné soudy České republiky. Případné spory vyplývající z pojištění máte jako spotřebitelé (tj. pojištníci, pojištění, obmyšlení a oprávněné osoby) rovněž možnost řešit mimosoudní cestou, a to:

- obrátit se v případě životního pojištění na finančního arbitra, www.finarbitr.cz;
- obrátit se v případě neživotního pojištění na Českou obchodní inspekci, www.coi.cz;
- využít pro řešení sporu z pojištění sjednaných on-line (tj. prostřednictvím internetové stránky či jiným elektronickým prostředkem) Platformu, zřízenou Evropskou komisí, www.ec.europa.eu/consumers/odr.

Ostatní informace

Modelované příklady, hodnoty a výpočty obsažené v tomto dokumentu byly zpracovány na základě metodiky stanovené Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014/EU a jsou pouze ilustrativní. Závazné hodnoty pro vámi sjednané pojištění naleznete ve Vaší pojistné smlouvě. Toto Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců. Aktuální platnou verzi Sdělení klíčových informací naleznete <https://www.generaliceska.cz/fondy-portfolio>.

Účel dokumentu

Tento dokument vám poskytne klíčové informace o pojistném produktu spojeném s investiční složkou. Nejedná se o propagační nebo marketingový materiál. Poskytnutí těchto informací je vyžadováno Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 EU tak, aby vám pomohly porozumět povaze, rizikům, nákladům a možným ztrátám nebo výnosům spojeným s tímto produktem a rovněž aby vám umožnily jeho porovnání s jinými produkty.

Upozornění pro zájemce o pojištění

Uvažujete o sjednání životního pojištění s investiční složkou, které je jako produkt komplikované a může být obtížné mu porozumět. Věnujte prosím pozornost dále uvedeným informacím.

O jaký produkt se jedná?

Typ produktu

Jedná se o životní pojištění spojené s investiční složkou podle § 3 odst. 2 písm. a) zák. č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví.

Produkt je určen pro zájemce o uzavření životního pojištění s investiční složkou a kombinuje v sobě pojistnou ochranu a možnost investování podle vámi zvolené investiční strategie. Vaše zkušenosti v oblasti investic a investičních produktů nám sdělíte v investičním dotazníku, který je součástí předmluvního procesu uzavírání pojistné smlouvy. Jedná se zejména o vaše dosavadní zkušenosti a znalosti týkající se investičních produktů a obchodů s investičními nástroji, očekávaný výnos, typickou či předpokládanou délku trvání investice.

Investiční cíle

Dynamické portfolio Conseq – Generali (ISIN CQ0100000001)

Cílem obhospodařování Dynamického portfolia je dosahovat v dlouhodobém horizontu (cca 5 let) růstu hodnoty portfolia v českých korunách. Za tím účelem Investiční manažer investuje prostředky portfolia zejména do podílových listů akciových a smíšených fondů, v menší míře také do dluhopisových fondů a fondů peněžního trhu denominovaných v českých korunách nebo zahraničních měnách. Portfolio je určeno pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší míru rizika, aby v dlouhodobém horizontu zvýšili potenciál růstu hodnoty své investice.

Uvádíme, že Conseq Investment Management a.s. se sídlem Rybná 682/14, 110 00 Praha 1 – Staré Město, IČO 26442671, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 7153 podléhá dohledu České národní banky. Další informace naleznete: <https://www.conseq.cz/>.

Sjednané pojistné krytí

Tento produkt je životním pojištěním spojeným s investiční složkou, které se sjednává pro případ smrti pojištěného nebo dožití se sjednaného konce pojištění. Pojistnou smlouvou lze na základě individuálních požadavků a potřeb klienta sjednat i další volitelná doplňková pojištění (doplňková životní, úrazová a nemocenská pojištění). Podrobné informace o jednotlivých pojištěních jsou uvedeny v pojistných podmínkách. Pojistná plnění z jednotlivých sjednaných pojištění mohou být poskytnuta formou pojistné částky v závislosti na znění pojistné smlouvy a pojistných podmínek. Produkt se sjednává na dobu určitou, která je stanovena počtem let. Pojistitel není oprávněn ukončit pojistnou smlouvu jiným způsobem než v souladu s pojistnými podmínkami nebo právními předpisy.

Pojistník hradí běžné pojistné, které se skládá z minimálního postačitelného pojistného a investiční složky. Za běžné pojistné jsou po celou dobu pojištění nakupovány akumulací jednotky, které tvoří podílový účet pojistníka. Ten je zřizován pojistitelem a slouží k evidenci podílových jednotek vázaných k jednotlivým fondům dle pojistníkem zvolené investiční strategie. Pojistitel snižuje každý měsíc podílový účet pojistníka o rizikové pojistné a poplatky spojené s pojištěním. Cílem fondu je investování prostředků patřících fondu a dlouhodobé zvyšování hodnoty uložených aktiv. Hodnota fondu se mění podle výsledků investic. Pojistník nese investiční riziko, míra zhodnocení investované části pojistného není pojistitelem garantována.

V tomto Sdělení klíčových informací je zvolen modelový příklad pro zájemce o pojištění (produkt variabilního životního pojištění ZH63) se vstupním věkem 30 let, pro hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití s investiční složkou (Z5M) s pojistnou částkou 100 000 Kč, s pojistnou dobou 30 let, s celkovým počtem uhrazených měsíčních plateb pojistného 360, s úhradou pojistného formou platby z účtu. V části „Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?“ je uvedeno celkové pojistné, celkové poplatky a forma placení pojistného pro tento modelový příklad.

Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?

Souhrnný ukazatel investičního rizika

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Souhrnný ukazatel investičního rizika vysvětluje míru pravděpodobnosti, s jakou můžete v návaznosti na výkyvy finančních trhů dosáhnout ztráty ve vztahu k částkám pojistného určeného k investování. Dynamické portfolio Conseq – Generali jsme zařadili do kategorie 4 (ze 7) s tím, že kategorie 1 zahrnuje podkladová aktiva s nejnižším a kategorie 7 s nejvyšším rizikem. Souhrnný ukazatel investičního rizika předpokládá, že pojistné budete ve zvoleném fondu Dynamické portfolio Conseq – Generali držet minimálně po dobu 5 let. Pokud provedete částečný odkup, nebo ukončíte tento produkt dříve, může se investiční riziko podkladového aktiva významně zvýšit.

Souhrnný ukazatel investičního rizika je Vaším průvodcem při porovnání úrovně rizikovosti tohoto pojistného produktu s obdobnými produkty. Vámi zvolené podkladové aktivum nezahrnuje cizoměnové riziko. Tento produkt nezahrnuje ochranu částek pojistného určeného k investování proti jejich poklesu.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	11 875 Kč	232 068 Kč	377 438 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-56,02 %	-3,64 %	-2,51 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	21 244 Kč	343 725 Kč	750 451 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-21,32 %	-1,09 %	-0,25 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	23 152 Kč	455 765 Kč	1 123 410 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-14,25 %	0,79 %	1,10 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	25 158 Kč	608 298 Kč	1 779 336 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-6,82 %	2,75 %	2,66 %
Celkem zaplacené pojistné		27 000 Kč	405 000 Kč	810 000 Kč

Scénář při úmrtí pojistného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílových jednotek pojištění s investiční složkou)		1 rok	15 let	30 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení poplatků	123 152 Kč	564 723 Kč	1 278 717 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		78 Kč	1 961 Kč	11 304 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1 roku, 15 a 30 let, a to pro různé scénáře vývoje a za předpokladu, že hradíte celkové běžné pojistné 2 250 Kč měsíčně, tzn. 27 000 Kč ročně. Z celkového ročního pojistného představuje rizikové pojistné za hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití 78 Kč (0,29 %) a investiční složka 26 922 Kč (99,71 %). Kč. Celkové roční pojistné odpovídá ekvivalentu 1 000 EUR při kurzu 27 CZK/EUR. Tabulky vám umožňují porovnat předpokládané zhodnocení s obdobnými finančními produkty. Při tvorbě scénářů zhodnocení byly vzaty v úvahu všechny poplatky tohoto produktu. Scénáře uvedené v tabulkách jsou odhadem budoucího zhodnocení založeného na minulých výkonnosti fondu Dynamické portfolio Conseq – Generali a nejsou tedy zárukou budoucích výnosů. Skutečně dosažené zhodnocení bude odvislé od výkonnosti finančního trhu a skutečné délky Vaší investice.

V průběhu pojistné doby můžete, v souladu s Informacemi pro klienta a pojistnými podmínkami, provádět následující změny s dopadem na zhodnocení pojistného a hodnotu podílových jednotek pro doporučený investiční horizont:

- vložit mimořádné pojistné;
- provést částečný odkup;
- přerušit placení pojistného;
- provést redukci pojištění;
- změnit podkladový fond pro alokaci běžného a mimořádného pojistného;
- převést nakoupené podílové jednotky do jiného podkladového fondu.

Doplňující informace k rizikům souvisejícím s investováním, která nese pojistník:

- úvěrové (kreditní) riziko, které spočívá v tom, že emitent některého z cenných papírů, které jsou nakoupeny v portfoliu investičního fondu, nedodrží svůj závazek;
- investiční riziko, které spočívá v kolísání ceny podílových jednotek v průběhu pojistné doby v důsledku vývoje na kapitálových trzích.

Mezi další rizika, která nese primárně Conseq Investment Management a.s., avšak mohou dočasně negativně ovlivnit i pojistníka, patří zejména:

- riziko likvidity, které spočívá v tom, že Conseq Investment Management a.s. dočasně nebude schopna provést platby směrem ke klientům a dalším protistranám, např. z důvodu ztráty likvidity některých cenných papírů držných v portfoliu investičního fondu;
- operační riziko, které spočívá v možných ztrátách způsobených nedostatkem či selháním vnitřních procesů, lidského faktoru nebo zásahem vnějších vlivů.

Co se stane, pokud pojistitel nebude schopen dostát svým závazkům?

Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, stanovuje pravidla obezřetného podnikání pojišťoven a rovněž povinnost pojišťoven vytvořit technické rezervy s ohledem na celý rozsah činnosti a v dostatečné výši tak, aby byly schopny v kterémkoli okamžiku dostát svým závazkům vyplývajícím z jimi uzavřených pojistných smluv. Dodržování těchto pravidel podléhá pravidelné kontrole České národní banky, která je oprávněna určit způsoby nápravy např. převod pojistného kmene, nebo v závažných případech likvidaci pojišťovny. Investiční životní pojištění není součástí systému pojištění vkladů nebo podobného systému garancí.

Jaké jsou poplatky spojené s produktem?

V této části se můžete seznámit s poplatky, které jsou spojené s tímto pojistným produktem, a to prostřednictvím souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení a jeho jednotlivých složek (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

Tabulka znázorňuje hodnotu Souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

	Prodej podkladového aktiva po 1 roce	Prodej podkladového aktiva po 15 letech	Prodej podkladového aktiva po 30 letech
Celkové běžné pojistné	27 000 Kč	405 000 Kč	810 000 Kč
Celkové poplatky	4 218 Kč	35 219 Kč	96 312 Kč
Snížení zhodnocení	28,10 %	1,20 %	0,65 %

Souhrnný ukazatel Snížení ročního zhodnocení ilustruje, jaký dopad mají poplatky spojené s tímto produktem na zhodnocení celkového běžného pojistného. Do celkových poplatků jsou zahrnuté jednorázové a průběžné poplatky a ostatní poplatky. Údaje uvedené v této tabulce jsou orientační a mohou se v budoucnu změnit.

Struktura poplatků

Následující tabulka obsahuje údaje o každoročním vlivu jednotlivých složek poplatků na zhodnocení, které můžete získat na konci pojistné doby dle neutrálního scénáře.

Tato tabulka ukazuje dopad jednotlivých kategorií poplatků na Snížení ročního zhodnocení za každý rok

Jednorázové poplatky	Poplatky při sjednání	0,18 %	Dopad uhrazených maximálních jednorázových poplatků spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části O jaký produkt se jedná? Tyto poplatky zahrnují poplatky za zprostředkování (provizi) produktu variabilního životního pojištění.
	Poplatky při ukončení	0,29 %	Poplatky při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby produktu variabilního životního pojištění.
Průběžné poplatky	Transakční poplatky podkladového aktiva	0,00 %	Dopad transakčních poplatků spojených s nákupem / prodejem jednotek podkladového aktiva.
	Poplatky spojené s pojištěním	0,07 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“
	Ostatní poplatky	0,11 %	Dopad ostatních poplatků spojených se správou podkladového aktiva produktu variabilního životního pojištění.
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání zhodnocení podkladového aktiva uvedeného v pojistné smlouvě.

Doplňující informace k hodnotě pojistné ochrany, naleznete v části „O jaký produkt se jedná?“. Veškeré poplatky, které je pojistitel oprávněn požadovat, jsou uvedeny v Sazebníku poplatků, který je součástí pojistné smlouvy a jehož aktuální znění je k dispozici na internetových stránkách pojistitele.

Jaký je investiční horizont a je možné vložené prostředky vybrat dříve?

Doporučený investiční horizont: minimálně 5 let.

Pojistník je oprávněn jednostranně předčasně ukončit pojištění nebo požádat o částečný odkup. Předčasné ukončení pojištění je zpravidla nevýhodné a lze očekávat, že výše odkupného nedosáhne výše zaplaceného běžného pojistného. V případě předčasného ukončení pojištění vyplatí pojistitel odkupné, které se stanoví jako odkupní hodnota akumulačních jednotek snížená o nevyúčtované poplatky. Výše odkupného závisí na úhradě pojistného, na době uplynulé od počátku pojištění, na sjednané pojistné době, na rozsahu sjednaného rizika a na poplatcích spojených se vznikem a správou pojistné smlouvy. Pojištění pak zaniká dnem připsání odkupného na účtu pojistníka / převzetím odkupného.

Příjmy z pojištění v případě částečného odkupu, odkupného (předčasného ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o daních z příjmů č. 586/1992 Sb. V takovém případě je uplatněna srážková daň, která může ovlivnit výši dosaženého zhodnocení.

Jakým způsobem je možné podat stížnost?

Případné stížnosti pojistníků, pojištěných nebo oprávněných osob jsou přijímány v písemné podobě na adrese pojistitele nebo v elektronické podobě na e-mailové adrese stiznosti.cz@generaliceska.cz. Se stížností se mohou obrátit také na Českou národní banku, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, která je orgánem dohledu nad pojišťovnictvím.

K rozhodování sporu vyplývajících z pojištění jsou příslušné obecné soudy České republiky. Případné spory vyplývající z pojištění máte jako spotřebitelé (tj. pojistníci, pojištění, obmyšlení a oprávněné osoby) rovněž možnost řešit mimosoudní cestou, a to:

- obrátit se v případě životního pojištění na finančního arbitra, www.finarbitr.cz;
- obrátit se v případě neživotního pojištění na Českou obchodní inspekci, www.coi.cz;
- využít pro řešení sporu z pojištění sjednaných on-line (tj. prostřednictvím internetové stránky či jiným elektronickým prostředkem) Platformu, zřízenou Evropskou komisí, www.ec.europa.eu/consumers/odr.

Ostatní informace

Modelované příklady, hodnoty a výpočty obsažené v tomto dokumentu byly zpracovány na základě metodiky stanovené Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014/EU a jsou pouze ilustrativní. Závazné hodnoty pro vámi sjednané pojištění naleznete ve Vaší pojistné smlouvě. Toto Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců. Aktuální platnou verzi Sdělení klíčových informací naleznete <https://www.generaliceska.cz/fondy-portfolio>.

Účel dokumentu

Tento dokument vám poskytne klíčové informace o pojistném produktu spojeném s investiční složkou. Nejedná se o propagační nebo marketingový materiál. Poskytnutí těchto informací je vyžadováno Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 EU tak, aby vám pomohly porozumět povaze, rizikům, nákladům a možným ztrátám nebo výnosům spojeným s tímto produktem a rovněž aby vám umožnily jeho porovnání s jinými produkty.

Upozornění pro zájemce o pojištění

Uvažujete o sjednání životního pojištění s investiční složkou, které je jako produkt komplikované a může být obtížné mu porozumět. Věnujte prosím pozornost dále uvedeným informacím.

O jaký produkt se jedná?

Typ produktu

Jedná se o životní pojištění spojené s investiční složkou podle § 3 odst. 2 písm. a) zák. č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví.

Produkt je určen pro zájemce o uzavření životního pojištění s investiční složkou a kombinuje v sobě pojistnou ochranu a možnost investování podle vámi zvolené investiční strategie. Vaše zkušenosti v oblasti investic a investičních produktů nám sdělte v investičním dotazníku, který je součástí předmluvního procesu uzavírání pojistné smlouvy. Jedná se zejména o vaše dosavadní zkušenosti a znalosti týkající se investičních produktů a obchodů s investičními nástroji, očekávaný výnos, typickou či předpokládanou délku trvání investice.

Investiční cíle

Dynamické portfolio Conseq – Generali (ISIN CQ0100000001)

Cílem obhospodařování Dynamického portfolia je dosahovat v dlouhodobém horizontu (cca 5 let) růstu hodnoty portfolia v českých korunách. Za tím účelem Investiční manažer investuje prostředky portfolia zejména do podílových listů akciových a smíšených fondů, v menší míře také do dluhopisových fondů a fondů peněžního trhu denominovaných v českých korunách nebo zahraničních měnách. Portfolio je určeno pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší míru rizika, aby v dlouhodobém horizontu zvýšili potenciál růstu hodnoty své investice.

Uvádíme, že Conseq Investment Management a.s. se sídlem Rybná 682/14, 110 00 Praha 1 – Staré Město, IČO 26442671, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 7153 podléhá dohledu České národní banky. Další informace naleznete: <https://www.conseq.cz/>.

Sjednané pojistné krytí

Tento produkt je životním pojištěním spojeným s investiční složkou, které se sjednává pro případ smrti pojištěného nebo dožití se sjednaného konce pojištění. Pojistnou smlouvou lze na základě individuálních požadavků a potřeb klienta sjednat i další volitelná doplňková pojištění (doplňková životní, úrazová a nemocenská pojištění). Podrobné informace o jednotlivých pojištěních jsou uvedeny v pojistných podmínkách. Pojistná plnění z jednotlivých sjednaných pojištění mohou být poskytnuta formou pojistné částky v závislosti na znění pojistné smlouvy a pojistných podmínek. Produkt se sjednává na dobu určitou, která je stanovena počtem let. Pojistitel není oprávněn ukončit pojistnou smlouvu jiným způsobem než v souladu s pojistnými podmínkami nebo právními předpisy.

Pojistník hradí běžné pojistné, které se skládá z minimálního postačitelého pojistného a investiční složky. Za běžné pojistné jsou po celou dobu pojištění nakupovány akumulační jednotky, které tvoří podílový účet pojistníka. Ten je zřizován pojistitelem a slouží k evidenci podílových jednotek vázaných k jednotlivým fondům dle pojistníkem zvolené investiční strategie. Pojistitel snižuje každý měsíc podílový účet pojistníka o rizikové pojistné a poplatky spojené s pojištěním. Cílem fondu je investování prostředků patřících fondu a dlouhodobé zvyšování hodnoty uložených aktiv. Hodnota fondu se mění podle výsledků investic. Pojistník nese investiční riziko, míra zhodnocení investované části pojistného není pojistitelem garantována.

Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?

Souhrnný ukazatel investičního rizika

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Souhrnný ukazatel investičního rizika vysvětluje míru pravděpodobnosti, s jakou můžete v návaznosti na výkyvy finančních trhů dosáhnout ztráty ve vztahu k částkám pojistného určeného k investování. Dynamické portfolio Conseq – Generali jsme zařadili do kategorie 4 (ze 7) s tím, že kategorie 1 zahrnuje podkladová aktiva s nejnižším a kategorie 7 s nejvyšším rizikem. Souhrnný ukazatel investičního rizika předpokládá, že pojistné budete ve zvoleném fondu Dynamické portfolio Conseq – Generali držet minimálně po dobu 5 let. Pokud provedete částečný odkup, nebo ukončíte tento produkt dříve, může se investiční riziko podkladového aktiva významně zvýšit.

Souhrnný ukazatel investičního rizika je Vaším průvodcem při porovnání úrovně rizikovitosti tohoto pojistného produktu s obdobnými produkty. Vámi zvolené podkladové aktivum nezahrnuje cizoměnové riziko. Tento produkt nezahrnuje ochranu částek pojistného určeného k investování proti jejich poklesu.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	69 461 Kč	87 473 Kč	50 389 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-74,27 %	-7,24 %	-5,44 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	232 269 Kč	216 043 Kč	251 804 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-13,97 %	-1,48 %	-0,23 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	378 239 Kč	546 274 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	2,27 %	2,38 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	656 060 Kč	1 224 902 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	6,10 %	5,17 %
Celkem zaplacené pojistné		270 000 Kč	270 000 Kč	270 000 Kč

Scénář při úmrtí pojištěného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílových jednotek pojištění s investiční složkou)		1 rok	15 let	30 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení poplatků	272 571 Kč	397 340 Kč	595 029 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		0,00 Kč	0,00 Kč	0,00 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1 roku, 15 a 30 let, a to pro různé scénáře vývoje a za předpokladu, že **celkem zaplacené mimořádné pojistné činí 270 000 Kč**. Tabulky Vám umožňují porovnat předpokládané zhodnocení s obdobnými finančními produkty. Při tvorbě scénářů zhodnocení byly vzaty v úvahu všechny náklady tohoto produktu. Scénáře uvedené v tabulkách jsou odhadem budoucího zhodnocení založeného na minulé výkonnosti Dynamického portfolia Conseq - Generali a nejsou tedy zárukou budoucích výnosů. Skutečné dosažené zhodnocení bude odvislé od výkonnosti finančního trhu a skutečné délky Vaší investice.

V průběhu pojistné doby můžete, v souladu s Informacemi pro klienta a pojistnými podmínkami, provádět následující změny s dopadem na zhodnocení pojistného a hodnotu podílových jednotek pro doporučený investiční horizont:

- vložit mimořádné pojistné;
- provést částečný odkup;
- přerušit placení pojistného;
- provést redukci pojištění;
- změnit podkladový fond pro alokaci běžného a mimořádného pojistného;
- převést nakoupené podílové jednotky do jiného podkladového fondu.

Doplňující informace k rizikům souvisejícím s investováním, která nese pojistník:

- úvěrové (kreditní) riziko, které spočívá v tom, že emitent některého z cenných papírů, které jsou nakoupeny v portfoliu investičního fondu, nedodrží svůj závazek;
- investiční riziko, které spočívá v kolísání ceny podílových jednotek v průběhu pojistné doby v důsledku vývoje na kapitálových trzích.

Mezi další rizika, která nese primárně Conseq Investment Management a.s., avšak mohou dočasně negativně ovlivnit i pojistníka, patří zejména:

- riziko likvidity, které spočívá v tom, že Conseq Investment Management a.s. dočasně nebude schopna provést platby směrem ke klientům a dalším protistranám, např. z důvodu ztráty likvidity některých cenných papírů držných v portfoliu investičního fondu;
- operační riziko, které spočívá v možných ztrátách způsobených nedostatkem či selháním vnitřních procesů, lidského faktoru nebo zásahem vnějších vlivů.

Co se stane, pokud pojistitel nebude schopen dostát svým závazkům?

Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, stanovuje pravidla obezřetného podnikání pojišťoven a rovněž povinnost pojišťoven vytvořit technické rezervy s ohledem na celý rozsah činnosti a v dostatečné výši tak, aby byly schopny v kterémkoli okamžiku dostát svým závazkům vyplývajícím z jimi uzavřených pojistných smluv. Dodržování těchto pravidel podléhá pravidelné kontrole České národní banky, která je oprávněna určit způsob nápravy např. převod pojistného kmene, nebo v závažných případech likvidaci pojišťovny. Investiční životní pojištění není součástí systému pojištění vkladů nebo podobného systému garancí.

Jaké jsou poplatky spojené s produktem?

V této části se můžete seznámit s poplatky, které jsou spojené s tímto pojistným produktem, a to prostřednictvím souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení a jeho jednotlivých složek (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

Tabulka znázorňuje hodnotu Souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

	Prodej podkladového aktiva po 1 roce	Prodej podkladového aktiva po 15 letech	Prodej podkladového aktiva po 30 letech
Celkové mimořádné pojistné	270 000 Kč	270 000 Kč	270 000 Kč
Celkové poplatky	5 400 Kč	24 501 Kč	54 154 Kč
Snížení zhodnocení	5,01 %	0,47 %	0,36 %

Souhrnný ukazatel Snížení ročního zhodnocení ilustruje, jaký dopad mají poplatky spojené s tímto produktem na zhodnocení celkového běžného pojistného. Do celkových poplatků jsou zahrnuté jednorázové a průběžné poplatky a ostatní poplatky. Údaje uvedené v této tabulce jsou orientační a mohou se v budoucnu změnit.

Struktura poplatků

Následující tabulka obsahuje údaje o každoročním vlivu jednotlivých složek poplatků na zhodnocení, které můžete získat na konci pojistné doby dle neutrálního scénáře.

Tato tabulka ukazuje dopad jednotlivých kategorií poplatků na Snížení ročního zhodnocení za každý rok

Jednorázové poplatky	Poplatky při sjednání	0,00 %	Dopad uhrazených maximálních jednorázových poplatků spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná? Tyto poplatky zahrnují poplatky za zprostředkování (provizi) produktu variabilního životního pojištění.
	Poplatky při ukončení	0,29 %	Poplatky při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby produktu variabilního životního pojištění.
Průběžné poplatky	Transakční poplatky podkladového aktiva	0,00 %	Dopad transakčních poplatků spojených s nákupem / prodejem jednotek podkladového aktiva.
	Poplatky spojené s pojištěním	0,00 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“
	Ostatní poplatky	0,07 %	Dopad ostatních poplatků spojených se správou podkladového aktiva produktu variabilního životního pojištění.
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání zhodnocení podkladového aktiva uvedeného v pojistné smlouvě.

Doplňující informace k hodnotě pojistné ochrany, naleznete v části „O jaký produkt se jedná?“. Veškeré poplatky, které je pojistitel oprávněn požadovat, jsou uvedeny v Sazebníku poplatků, který je součástí pojistné smlouvy a jehož aktuální znění je k dispozici na internetových stránkách pojistitele.

Jaký je investiční horizont a je možné vložené prostředky vybrat dříve?

Doporučený investiční horizont: minimálně 5 let.

Pojistník je oprávněn jednostranně předčasně ukončit pojištění nebo požádat o částečný odkup. Předčasné ukončení pojištění je zpravidla nevýhodné a lze očekávat, že výše odkupného nedosáhne výše zaplaceného běžného pojistného. V případě předčasného ukončení pojištění vyplatí pojistitel odkupné, které se stanoví jako odkupní hodnota akumulací jednotek snížená o nevyúčtované poplatky. Výše odkupného závisí na úhradě pojistného, na době uplynulé od počátku pojištění, na sjednané pojistné době, na rozsahu sjednaného rizika a na poplatcích spojených se vznikem a správou pojistné smlouvy. Pojištění pak zaniká dnem připsání odkupného na účtu pojistníka / převzetím odkupného.

Příjmy z pojištění v případě částečného odkupu, odkupného (předčasného ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o daních z příjmů č. 586/1992 Sb. V takovém případě je uplatněna srážková daň, která může ovlivnit výši dosaženého zhodnocení.

Jakým způsobem je možné podat stížnost?

Případné stížnosti pojistníků, pojištěných nebo oprávněných osob jsou přijímány v písemné podobě na adrese pojistitele nebo v elektronické podobě na e-mailové adrese stiznosti.cz@generaliceska.cz. Se stížností se mohou obrátit také na Českou národní banku, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, která je orgánem dohledu nad pojišťovnictvím.

K rozhodování sporu vyplývajících z pojištění jsou příslušné obecné soudy České republiky. Případné spory vyplývající z pojištění máte jako spotřebitelé (tj. pojistníci, pojištění, obmyšlení a oprávněné osoby) rovněž možnost řešit mimosoudní cestou, a to:

- obrátit se v případě životního pojištění na finančního arbitra, www.finarbitr.cz;
- obrátit se v případě neživotního pojištění na Českou obchodní inspekci, www.coi.cz;
- využít pro řešení sporu z pojištění sjednaných on-line (tj. prostřednictvím internetové stránky či jiným elektronickým prostředkem) Platformu, zřízenou Evropskou komisí, www.ec.europa.eu/consumers/odr.

Ostatní informace

Modelované příklady, hodnoty a výpočty obsažené v tomto dokumentu byly zpracovány na základě metodiky stanovené Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014/EU a jsou pouze ilustrativní. Závazné hodnoty pro vámi sjednané pojištění naleznete ve Vaší pojistné smlouvě. Toto Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců. Aktuální platnou verzí Sdělení klíčových informací naleznete <https://www.generaliceska.cz/fondy-portfolia>.

Účel dokumentu

Tento dokument vám poskytne klíčové informace o pojistném produktu spojeném s investiční složkou. Nejedná se o propagační nebo marketingový materiál. Poskytnutí těchto informací je vyžadováno Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 EU tak, aby vám pomohly porozumět povaze, rizikům, nákladům a možným ztrátám nebo výnosům spojeným s tímto produktem a rovněž aby vám umožnily jeho porovnání s jinými produkty.

Upozornění pro zájemce o pojištění

Uvažujete o sjednání životního pojištění s investiční složkou, které je jako produkt komplikované a může být obtížné mu porozumět. Věnujte prosím pozornost dále uvedeným informacím.

O jaký produkt se jedná?

Typ produktu

Jedná se o životní pojištění spojené s investiční složkou podle § 3 odst. 2 písm. a) zák. č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví.

Produkt je určen pro zájemce o uzavření životního pojištění s investiční složkou a kombinuje v sobě pojistnou ochranu a možnost investování podle vámi zvolené investiční strategie. Vaše zkušenosti v oblasti investic a investičních produktů nám sdělíte v investičním dotazníku, který je součástí předmluvního procesu uzavírání pojistné smlouvy. Jedná se zejména o vaše dosavadní zkušenosti a znalosti týkající se investičních produktů a obchodů s investičními nástroji, očekávaný výnos, typickou či předpokládanou délku trvání investice.

Investiční cíle

Dluhopisové investiční portfolio Generali

Portfolio investuje především do českých státních dluhopisů, v menší míře do bonitních korporátních dluhopisů. Část prostředků portfolia je uložena na termínovaných vkladech u důvěryhodných bank. Fond investuje v menší míře do cizoměnových dluhopisů. Tyto cizoměnové investice jsou zpravidla měnově zajištěny, tedy investor nepodstupuje výraznější měnové riziko. Investičním cílem je stabilní zhodnocování vložených prostředků.

Uvádíme, že Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (dále jen „GICEE“), se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, IČO: 438 73 766, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1031 podléhá dohledu České národní banky. Další informace naleznete: <https://www.generali-investments.cz/>.

Sjednané pojistné krytí

Tento produkt je životním pojištěním spojeným s investiční složkou, které se sjednává pro případ smrti pojištěného nebo dožití se sjednaného konce pojištění. Pojistnou smlouvou lze na základě individuálních požadavků a potřeb klienta sjednat i další volitelná doplňková pojištění (doplňková životní, úrazová a nemocenská pojištění). Podrobné informace o jednotlivých pojištěních jsou uvedeny v pojistných podmínkách. Pojistná plnění z jednotlivých sjednaných pojištění mohou být poskytnuta formou pojistné částky v závislosti na znění pojistné smlouvy a pojistných podmínek. Produkt se sjednává na dobu určitou, která je stanovena počtem let. Pojistitel není oprávněn ukončit pojistnou smlouvu jiným způsobem než v souladu s pojistnými podmínkami nebo právními předpisy.

Pojistník hradí běžné pojistné, které se skládá z minimálního postačitélného pojistného a investiční složky. Za běžné pojistné jsou po celou dobu pojištění nakupovány akumulací jednotky, které tvoří podílový účet pojistníka. Ten je zřízován pojistitelem a slouží k evidenci podílových jednotek vázaných k jednotlivým fondům dle pojistníkem zvolené investiční strategie. Pojistitel snižuje každý měsíc podílový účet pojistníka o rizikové pojistné a poplatky spojené s pojištěním. Cílem fondu je investování prostředků patřících fondu a dlouhodobé zvyšování hodnoty uložených aktiv. Hodnota fondu se mění podle výsledků investic. Pojistník nese investiční riziko, míra zhodnocení investované části pojistného není pojistitelem garantována.

V tomto Sdělení klíčových informací je zvolen modelový příklad pro zájemce o pojištění (produkt variabilního životního pojištění ZH63) se vstupním věkem 30 let, pro hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití s investiční složkou (Z5M) s pojistnou částkou 100 000 Kč, s pojistnou dobou 30 let, s celkovým počtem uhrazených měsíčních plateb pojistného 360, s úhradou pojistného formou platby z účtu. V části „Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?“ je uvedeno celkové pojistné, celkové poplatky a forma placení pojistného pro tento modelový příklad.

Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?

Souhrnný ukazatel investičního rizika

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Souhrnný ukazatel investičního rizika vysvětluje míru pravděpodobnosti, s jakou můžete v návaznosti na výkyvy finančních trhů dosáhnout ztráty ve vztahu k částkám pojistného určeného k investování. Dluhopisové investiční portfolio Generali jsme zařadili do kategorie 2 (ze 7) s tím, že kategorie 1 zahrnuje podkladová aktiva s nejnižším a kategorie 7 s nejvyšším rizikem. Souhrnný ukazatel investičního rizika předpokládá, že pojistné budete ve zvoleném Dluhopisovém investičním portfoliu Generali držet minimálně po doporučenou dobu 2 let. Pokud provedete částečný odkup, nebo ukončíte tento produkt dříve, může se investiční riziko podkladového aktiva významně zvýšit.

Souhrnný ukazatel investičního rizika je Vaším průvodcem při porovnání úrovně rizikovitosti tohoto pojistného produktu s obdobnými produkty. Vámi zvolené podkladové aktivum nezahrnuje cizoměnové riziko. Tento produkt nezahrnuje ochranu částek pojistného určeného k investování proti jejich poklesu.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	20 858 Kč	362 050 Kč	720 958 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-22,75 %	-0,74 %	-0,39 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	22 651 Kč	388 767 Kč	826 276 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-16,11 %	-0,27 %	0,07 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	22 906 Kč	403 528 Kč	865 397 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-15,16 %	-0,02 %	0,22 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	23 101 Kč	416 026 Kč	905 306 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-14,44 %	0,18 %	0,37 %
Celkem zaplacené pojistné		27 000 Kč	405 000 Kč	810 000 Kč

Scénář při úmrtí pojištěného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílových jednotek pojištění s investiční složkou)		1 rok	15 let	30 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení poplatků	122 906 Kč	503 528 Kč	975 173 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		78 Kč	1 961 Kč	11 304 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1 roku, 15 a 30 let, a to pro různé scénáře vývoje a za předpokladu, že hradíte celkové běžné pojistné 2 250 Kč měsíčně, tzn. 27 000 Kč ročně. Z celkového ročního pojistného představuje rizikové pojistné za hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití 78 Kč (0,29 %) a investiční složka 26 922 Kč (99,71 %). Kč. Celkové roční pojistné odpovídá ekvivalentu 1 000 EUR při kurzu 27 CZK/EUR. Tabulky vám umožňují porovnat předpokládané zhodnocení s obdobnými finančními produkty. Při tvorbě scénářů zhodnocení byly vzaty v úvahu všechny poplatky tohoto produktu. Scénáře uvedené v tabulkách jsou odhadem budoucího zhodnocení založeného na minulých výkonnosti fondu Dluhopisového investičního portfolia Generali a nejsou tedy zárukou budoucích výnosů. Skutečně dosažené zhodnocení bude odvislé od výkonnosti finančního trhu a skutečné délky Vaší investice.

V průběhu pojistné doby můžete, v souladu s Informacemi pro klienta a pojistnými podmínkami, provádět následující změny s dopadem na zhodnocení pojistného a hodnotu podílových jednotek pro doporučený investiční horizont:

- vložit mimořádné pojistné;
- provést částečný odkup;
- přerušit placení pojistného;
- provést redukci pojištění;
- změnit podkladový fond pro alokaci běžného a mimořádného pojistného;
- převést nakoupené podílové jednotky do jiného podkladového fondu.

Doplňující informace k rizikům souvisejícím s investováním, která nese pojištník:

- úvěrové (kreditní) riziko, které spočívá v tom, že emitent některého z cenných papírů, které jsou nakoupeny v portfoliu investičního fondu, nedodrží svůj závazek;
- investiční riziko, které spočívá v kolísání ceny podílových jednotek v průběhu pojistné doby v důsledku vývoje na kapitálových trzích.

Mezi další rizika, která nese primárně GICEE, avšak mohou dočasně negativně ovlivnit i pojištníka, patří zejména:

- riziko likvidity, které spočívá v tom, že GICEE dočasně nebude schopna provést platby směrem ke klientům a dalším protistranám, např. z důvodu ztráty likvidity některých cenných papírů držených v portfoliu investičního fondu;
- operační riziko, které spočívá v možných ztrátách způsobených nedostatkem či selháním vnitřních procesů, lidského faktoru nebo zásahem vnějších vlivů.

Co se stane, pokud pojistitel nebude schopen dostát svým závazkům?

Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, stanovuje pravidla obezřetného podnikání pojišťoven a rovněž povinnost pojišťoven vytvořit technické rezervy s ohledem na celý rozsah činnosti a v dostatečné výši tak, aby byly schopny v kterémkoli okamžiku dostát svým závazkům vyplývajícím z jimi uzavřených pojistných smluv. Dodržování těchto pravidel podléhá pravidelné kontrole České národní banky, která je oprávněna určit způsob nápravy např. převod pojistného kmene, nebo v závažných případech likvidaci pojišťovny. Investiční životní pojištění není součástí systému pojištění vkladů nebo podobného systému garancí.

Jaké jsou poplatky spojené s produktem?

V této části se můžete seznámit s poplatky, které jsou spojené s tímto pojistným produktem, a to prostřednictvím souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení a jeho jednotlivých složek (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

Tabulka znázorňuje hodnotu Souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

	Prodej podkladového aktiva po 1 roce	Prodej podkladového aktiva po 15 letech	Prodej podkladového aktiva po 30 letech
Celkové běžné pojistné	27 000 Kč	405 000 Kč	810 000 Kč
Celkové poplatky	4 267 Kč	37 635 Kč	99 793 Kč
Snížení zhodnocení	28,03 %	1,31 %	0,82 %

Souhrnný ukazatel Snížení ročního zhodnocení ilustruje, jaký dopad mají poplatky spojené s tímto produktem na zhodnocení celkového běžného pojistného. Do celkových poplatků jsou zahrnuty jednorázové a průběžné poplatky a ostatní poplatky. Údaje uvedené v této tabulce jsou orientační a mohou se v budoucnu změnit.

Struktura poplatků

Následující tabulka obsahuje údaje o každoročním vlivu jednotlivých složek poplatků na zhodnocení, které můžete získat na konci pojistné doby dle neutrálního scénáře.

Tato tabulka ukazuje dopad jednotlivých kategorií poplatků na Snížení ročního zhodnocení za každý rok

Jednorázové poplatky	Poplatky při sjednání	0,15 %	Dopad uhrazených maximálních jednorázových poplatků spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části O jaký produkt se jedná? Tyto poplatky zahrnují poplatky za zprostředkování (provizi) produktu variabilního životního pojištění.
	Poplatky při ukončení	0,07 %	Poplatky při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby produktu variabilního životního pojištění.
Průběžné poplatky	Transakční poplatky podkladového aktiva	0,00 %	Dopad transakčních poplatků spojených s nákupem / prodejem jednotek podkladového aktiva.
	Poplatky spojené s pojištěním	0,08 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“
	Ostatní poplatky	0,52 %	Dopad ostatních poplatků spojených se správou podkladového aktiva produktu variabilního životního pojištění.
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání zhodnocení podkladového aktiva uvedeného v pojistné smlouvě.

Doplňující informace k hodnotě pojistné ochrany, naleznete v části „O jaký produkt se jedná?“. Veškeré poplatky, které je pojistitel oprávněn požadovat, jsou uvedeny v Sazebníku poplatků, který je součástí pojistné smlouvy a jehož aktuální znění je k dispozici na internetových stránkách pojistitele.

Jaký je investiční horizont a je možné vložené prostředky vybrat dříve?

Doporučený investiční horizont: 2 roky.

Pojistník je oprávněn jednostranně předčasně ukončit pojištění nebo požádat o částečný odkup. Předčasné ukončení pojištění je zpravidla nevýhodné a lze očekávat, že výše odkupného nedosáhne výše zaplaceného běžného pojistného. V případě předčasného ukončení pojištění vyplatí pojistitel odkupné, které se stanoví jako odkupní hodnota akumulací jednotek snížená o nevyúčtované poplatky. Výše odkupného závisí na úhradě pojistného, na době uplynulé od počátku pojištění, na sjednané pojistné době, na rozsahu sjednaného rizika a na poplatcích spojených se vznikem a správou pojistné smlouvy. Pojištění pak zaniká dnem připsání odkupného na účtu pojistníka / převzetím odkupného.

Příjmy z pojištění v případě částečného odkupu, odkupného (předčasného ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o daních z příjmů č. 586/1992 Sb. V takovém případě je uplatněna srážková daň, která může ovlivnit výši dosaženého zhodnocení.

Jakým způsobem je možné podat stížnost?

Případné stížnosti pojistníků, pojištěných nebo oprávněných osob jsou přijímány v písemné podobě na adrese pojistitele nebo v elektronické podobě na e-mailové adrese stiznosti.cz@generaliceska.cz. Se stížností se mohou obrátit také na Českou národní banku, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, která je orgánem dohledu nad pojišťovnictvím.

K rozhodování sporu vyplývajících z pojištění jsou příslušné obecné soudy České republiky. Případné spory vyplývající z pojištění máte jako spotřebitelé (tj. pojistníci, pojištění, obmyšlení a oprávněné osoby) rovněž možnost řešit mimosoudní cestou, a to:

- obrátit se v případě životního pojištění na finančního arbitra, www.finarbitr.cz;
- obrátit se v případě neživotního pojištění na Českou obchodní inspekci, www.coi.cz;
- využít pro řešení sporu z pojištění sjednaných on-line (tj. prostřednictvím internetové stránky či jiným elektronickým prostředkem) Platformu, zřízenou Evropskou komisí, www.ec.europa.eu/consumers/odr.

Ostatní informace

Modelované příklady, hodnoty a výpočty obsažené v tomto dokumentu byly zpracovány na základě metodiky stanovené Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014/EU a jsou pouze ilustrativní. Závazné hodnoty pro vámi sjednané pojištění naleznete ve Vaší pojistné smlouvě. Toto Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců. Aktuální platnou verzi Sdělení klíčových informací naleznete na <https://www.generaliceska.cz/fondy-portfolia>.

Účel dokumentu

Tento dokument vám poskytne klíčové informace o pojistném produktu spojeném s investiční složkou. Nejedná se o propagační nebo marketingový materiál. Poskytnutí těchto informací je vyžadováno Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 EU tak, aby vám pomohly porozumět povaze, rizikům, nákladům a možným ztrátám nebo výnosům spojeným s tímto produktem a rovněž aby vám umožnily jeho porovnání s jinými produkty.

Upozornění pro zájemce o pojištění

Uvažujete o sjednání životního pojištění s investiční složkou, které je jako produkt komplikované a může být obtížné mu porozumět. Věnujte prosím pozornost dále uvedeným informacím.

O jaký produkt se jedná?

Typ produktu

Jedná se o životní pojištění spojené s investiční složkou podle § 3 odst. 2 písm. a) zák. č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví.

Produkt je určen pro zájemce o uzavření životního pojištění s investiční složkou a kombinuje v sobě pojistnou ochranu a možnost investování podle vámi zvolené investiční strategie. Vaše zkušenosti v oblasti investic a investičních produktů nám sdělíte v investičním dotazníku, který je součástí předmluvního procesu uzavírání pojistné smlouvy. Jedná se zejména o vaše dosavadní zkušenosti a znalosti týkající se investičních produktů a obchodů s investičními nástroji, očekávaný výnos, typickou či předpokládanou délku trvání investice.

Investiční cíle

Dluhopisové investiční portfolio Generali

Portfolio investuje především do českých státních dluhopisů, v menší míře do bonitních korporátních dluhopisů. Část prostředků portfolia je uložena na termínovaných vkladech u důvěryhodných bank. Fond investuje v menší míře do cizoměnových dluhopisů. Tyto cizoměnové investice jsou zpravidla měnově zajištěny, tedy investor nepodstupuje výraznější měnové riziko. Investičním cílem je stabilní zhodnocování vložených prostředků.

Uvádíme, že Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (dále jen „GICEE“), se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, IČO: 438 73 766, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1031 podléhá dohledu České národní banky. Další informace naleznete: <https://www.generali-investments.cz/>.

Sjednané pojistné krytí

Tento produkt je životním pojištěním spojeným s investiční složkou, které se sjednává pro případ smrti pojištěného nebo dožití se sjednaného konce pojištění. Pojistnou smlouvou lze na základě individuálních požadavků a potřeb klienta sjednat i další volitelná doplňková pojištění (doplňková životní, úrazová a nemocenská pojištění). Podrobné informace o jednotlivých pojištěních jsou uvedeny v pojistných podmínkách. Pojistná plnění z jednotlivých sjednaných pojištění mohou být poskytnuta formou pojistné částky v závislosti na znění pojistné smlouvy a pojistných podmínek. Produkt se sjednává na dobu určitou, která je stanovena počtem let. Pojistitel není oprávněn ukončit pojistnou smlouvu jiným způsobem než v souladu s pojistnými podmínkami nebo právními předpisy.

Pojistník hradí běžné pojistné, které se skládá z minimálního postačitélného pojistného a investiční složky. Za běžné pojistné jsou po celou dobu pojištění nakupovány akumulací jednotky, které tvoří podílový účet pojistníka. Ten je zřizován pojistitelem a slouží k evidenci podílových jednotek vázaných k jednotlivým fondům dle pojistníkem zvolené investiční strategie. Pojistitel snižuje každý měsíc podílový účet pojistníka o rizikové pojistné a poplatky spojené s pojištěním. Cílem fondu je investování prostředků patřících fondu a dlouhodobé zvyšování hodnoty uložených aktiv. Hodnota fondu se mění podle výsledků investic. Pojistník nese investiční riziko, míra zhodnocení investované části pojistného není pojistitelem garantována.

Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?

Souhrnný ukazatel investičního rizika

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Souhrnný ukazatel investičního rizika vysvětluje míru pravděpodobnosti, s jakou můžete v návaznosti na výkyvy finančních trhů dosáhnout ztráty ve vztahu k částkám pojistného určeného k investování. Dluhopisové investiční portfolio Generali jsme zařadili do kategorie 2 (ze 7) s tím, že kategorie 1 zahrnuje podkladová aktiva s nejnižším a kategorie 7 s nejvyšším rizikem. Souhrnný ukazatel investičního rizika předpokládá, že pojistné budete ve zvoleném Dluhopisovém investičním portfoliu Generali držet minimálně po doporučenou dobu 2 let. Pokud provedete částečný odkup, nebo ukončíte tento produkt dříve, může se investiční riziko podkladového aktiva významně zvýšit.

Souhrnný ukazatel investičního rizika je Vaším průvodcem při porovnání úrovně rizikovosti tohoto pojistného produktu s obdobnými produkty. Vámi zvolené podkladové aktivum nezahrnuje cizoměnové riziko. Tento produkt nezahrnuje ochranu částek pojistného určeného k investování proti jejich poklesu.

Produkt – Investiční životní pojištění ZH63

Tvůrcem produktu je Generali Česká pojišťovna a.s. (dále také jen „pojistitel“), se sídlem Spálená 75/16, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika; IČO: 452 72 956, DIČ: CZ699001273, je zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, spisová značka B 1464, a je členem Skupiny Generali, zapsané v italském registru pojišťovacích skupin, vedeném IVASS. Klientský servis: 241 114 114, generaliceska.cz, e-mail: servis.cz@generaliceska.cz. Příslušným dohledovým orgánem je Česká národní banka, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, www.cnb.cz. Sdělení klíčových informací bylo vypracováno ke dni 1. 1. 2021.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	224 350 Kč	241 025 Kč	231 910 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-16,91 %	-0,75 %	-0,51 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	261 804 Kč	277 760 Kč	301 929 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-3,04 %	0,19 %	0,37 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	296 347 Kč	331 089 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	0,62 %	0,68 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	314 989 Kč	361 861 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	1,03 %	0,98 %
Celkem zaplacené pojistné		270 000 Kč	270 000 Kč	270 000 Kč

Scénář při úmrtí pojištěného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílových jednotek pojištění s investiční složkou)		1 rok	15 let	30 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení poplatků	267 269 Kč	300 997 Kč	341 869 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		0,00 Kč	0,00 Kč	0,00 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1 roku, 15 a 30 let, a to pro různé scénáře vývoje a za předpokladu, že **celkem zaplacené mimořádné pojistné činí 270 000 Kč**. Tabulky vám umožňují porovnat předpokládané zhodnocení s obdobnými finančními produkty. Při tvorbě scénářů zhodnocení byly vzaty v úvahu všechny náklady tohoto produktu. Scénáře uvedené v tabulkách jsou odhadem budoucího zhodnocení založeného na minulé výkonnosti Dluhopisového investičního portfolia Generali a nejsou tedy zárukou budoucích výnosů. Skutečně dosažené zhodnocení bude závislé od výkonnosti finančního trhu a skutečné délky vaší investice.

V průběhu pojistné doby můžete, v souladu s Informacemi pro klienta a pojistnými podmínkami, provádět následující změny s dopadem na zhodnocení pojistného a hodnotu podílových jednotek pro doporučený investiční horizont:

- vložit mimořádné pojistné;
- provést částečný odkup;
- přerušit placení pojistného;
- provést redukci pojištění;
- změnit podkladový fond pro alokaci běžného a mimořádného pojistného;
- převést nakoupené podílové jednotky do jiného podkladového fondu.

Doplňující informace k rizikům souvisejícím s investováním, která nese pojistník:

- úvěrové (kreditní) riziko, které spočívá v tom, že emitent některého z cenných papírů, které jsou nakoupeny v portfoliu investičního fondu, nedodrží svůj závazek;
- investiční riziko, které spočívá v kolísání ceny podílových jednotek v průběhu pojistné doby v důsledku vývoje na kapitálových trzích.

Mezi další rizika, která nese primárně GICEE, avšak mohou dočasně negativně ovlivnit i pojistníka, patří zejména:

- riziko likvidity, které spočívá v tom, že GICEE dočasně nebude schopna provést platby směrem ke klientům a dalším protistranám, např. z důvodu ztráty likvidity některých cenných papírů držných v portfoliu investičního fondu;
- operační riziko, které spočívá v možných ztrátách způsobených nedostatky či selháním vnitřních procesů, lidského faktoru nebo zásahem vnějších vlivů.

Co se stane, pokud pojistitel nebude schopen dostát svým závazkům?

Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, stanovuje pravidla obezřetného podnikání pojišťoven a rovněž povinnost pojišťoven vytvořit technické rezervy s ohledem na celý rozsah činnosti a v dostatečné výši tak, aby byly schopny v kterémkoli okamžiku dostát svým závazkům vyplývajícím z jimi uzavřených pojistných smluv. Dodržování těchto pravidel podléhá pravidelné kontrole České národní banky, která je oprávněna určit způsob nápravy např. převod pojistného kmene, nebo v závažných případech likvidaci pojišťovny. Investiční životní pojištění není součástí systému pojištění vkladů nebo podobného systému garancí.

Jaké jsou poplatky spojené s produktem?

V této

části se můžete seznámit s poplatky, které jsou spojené s tímto pojistným produktem, a to prostřednictvím souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení a jeho jednotlivých složek (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

Tabulka znázorňuje hodnotu Souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

	Prodej podkladového aktiva po 1 roce	Prodej podkladového aktiva po 15 letech	Prodej podkladového aktiva po 30 letech
Celkové mimořádné pojistné	270 000 Kč	270 000 Kč	270 000 Kč
Celkové poplatky	6 448 Kč	26 750 Kč	51 850 Kč
Snížení zhodnocení	3,41 %	0,64 %	0,57 %

Souhrnný ukazatel Snížení ročního zhodnocení ilustruje, jaký dopad mají poplatky spojené s tímto produktem na zhodnocení celkového běžného pojistného. Do celkových poplatků jsou zahrnuty jednorázové a průběžné poplatky a ostatní poplatky. Údaje uvedené v této tabulce jsou orientační a mohou se v budoucnu změnit.

Struktura poplatků

Následující tabulka obsahuje údaje o každoročním vlivu jednotlivých složek poplatků na zhodnocení, které můžete získat na konci pojistné doby dle neutrálního scénáře.

Tato tabulka ukazuje dopad jednotlivých kategorií poplatků na Snížení ročního zhodnocení za každý rok

Jednorázové poplatky	Poplatky při sjednání	0,00 %	Dopad uhrazených maximálních jednorázových poplatků spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná? Tyto poplatky zahrnují poplatky za zprostředkování (provizi) produktu variabilního životního pojištění.
	Poplatky při ukončení	0,11 %	Poplatky při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby produktu variabilního životního pojištění.
Průběžné poplatky	Transakční poplatky podkladového aktiva	0,00 %	Dopad transakčních poplatků spojených s nákupem / prodejem jednotek podkladového aktiva.
	Poplatky spojené s pojištěním	0,00 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“
	Ostatní poplatky	0,47 %	Dopad ostatních poplatků spojených se správou podkladového aktiva produktu variabilního životního pojištění.
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání zhodnocení podkladového aktiva uvedeného v pojistné smlouvě.

Doplňující informace k hodnotě pojistné ochrany, naleznete v části „O jaký produkt se jedná?“. Veškeré poplatky, které je pojistitel oprávněn požadovat, jsou uvedeny v Sazebníku poplatků, který je součástí pojistné smlouvy a jehož aktuální znění je k dispozici na internetových stránkách pojistitele.

Jaký je investiční horizont a je možné vložené prostředky vybrat dříve?

Doporučený investiční horizont: 2 roky.

Pojistník je oprávněn jednostranně předčasně ukončit pojištění nebo požádat o částečný odkup. Předčasné ukončení pojištění je zpravidla nevýhodné a lze očekávat, že výše odkupného nedosáhne výše zaplaceného běžného pojistného. V případě předčasného ukončení pojištění vyplatí pojistitel odkupné, které se stanoví jako odkupní hodnota akumulačních jednotek snížená o nevyúčtované poplatky. Výše odkupného závisí na úhradě pojistného, na době uplynulé od počátku pojištění, na sjednané pojistné době, na rozsahu sjednaného rizika a na poplatcích spojených se vznikem a správou pojistné smlouvy. Pojištění pak zaniká dnem připsání odkupného na účtu pojistníka / převzetím odkupného.

Příjmy z pojištění v případě částečného odkupu, odkupného (předčasného ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o daních z příjmů č. 586/1992 Sb. V takovém případě je uplatněna srážková daň, která může ovlivnit vyšší dosažené zhodnocení.

Jakým způsobem je možné podat stížnost?

Případné stížnosti pojistníků, pojištěných nebo oprávněných osob jsou přijímány v písemné podobě na adrese pojistitele nebo v elektronické podobě na e-mailové adrese stiznosti.cz@generaliceska.cz. Se stížností se mohou obrátit také na Českou národní banku, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, která je orgánem dohledu nad pojišťovnictvím.

K rozhodování sporu vyplývajících z pojištění jsou příslušné obecné soudy České republiky. Případné spory vyplývající z pojištění máte jako spotřebitelé (tj. pojistníci, pojištění, obmyšlení a oprávněné osoby) rovněž možnost řešit mimosoudní cestou, a to:

- obrátit se v případě životního pojištění na finančního arbitra, www.finarbitr.cz;
- obrátit se v případě neživotního pojištění na Českou obchodní inspekci, www.coi.cz;
- využít pro řešení sporu z pojištění sjednaných on-line (tj. prostřednictvím internetové stránky či jiným elektronickým prostředkem) Platformu, zřízenou Evropskou komisí, www.ec.europa.eu/consumers/odr.

Ostatní informace

Modelované příklady, hodnoty a výpočty obsažené v tomto dokumentu byly zpracovány na základě metodiky stanovené Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014/EU a jsou pouze ilustrativní. Závazné hodnoty pro vámi sjednané pojištění naleznete ve Vaší pojistné smlouvě. Toto Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců. Aktuální platnou verzi Sdělení klíčových informací naleznete na <https://www.generaliceska.cz/fondy-portfolio>.

Účel dokumentu

Tento dokument vám poskytne klíčové informace o pojistném produktu spojeném s investiční složkou. Nejedná se o propagační nebo marketingový materiál. Poskytnutí těchto informací je vyžadováno Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 EU tak, aby vám pomohly porozumět povaze, rizikům, nákladům a možným ztrátám nebo výnosům spojeným s tímto produktem a rovněž aby vám umožnily jeho porovnání s jinými produkty.

Upozornění pro zájemce o pojištění

Uvažujete o sjednání životního pojištění s investiční složkou, které je jako produkt komplikované a může být obtížné mu porozumět. Věnujte prosím pozornost dále uvedeným informacím.

O jaký produkt se jedná?

Typ produktu

Jedná se o životní pojištění spojené s investiční složkou podle § 3 odst. 2 písm. a) zák. č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví.

Produkt je určen pro zájemce o uzavření životního pojištění s investiční složkou a kombinuje v sobě pojistnou ochranu a možnost investování podle vámi zvolené investiční strategie. Vaše zkušenosti v oblasti investic a investičních produktů nám sdělíte v investičním dotazníku, který je součástí předmluvního procesu uzavírání pojistné smlouvy. Jedná se zejména o vaše dosavadní zkušenosti a znalosti týkající se investičních produktů a obchodů s investičními nástroji, očekávaný výnos, typickou či předpokládanou délku trvání investice.

Investiční cíle

C-QUADRAT ACTIVE ETF Selection CZK (ISIN DE000A1C4DQ3)

Cílem managementu fondu je vyvážená kombinace silného růstu hodnoty a stabilních výnosů. K dosažení tohoto cíle investuje fond C-QUADRAT ACTIVE ETF Selection CZK především do jiných investičních fondů vybraných na základě kvantitativního přístupu. Majetek fondu může být investován rovněž do nástrojů peněžního trhu a vkladů u bank. V této oblasti přísluší výběr jednotlivých cílových fondů managementu fondu. Řízením fondu je pověřena společnost C-QUADRAT Investment AG, Vídeň.

Deriváty mohou být využívány k zajištění, k účelnému řízení portfolia a dosahování dodatečných výnosů. Měnové riziko české koruny (CZK) vůči euru (EUR) je z velké části a průběžně zajištěno.

Společnost může změnit investiční politiku fondu v rámci zákonně a smluvně povoleného investičního spektra a tím pádem bez změny statutu a jejího schválení Spolkovým úřadem pro dohled nad finančními službami (BaFin).

Výnosy zůstávají ve fondu a zvyšují hodnotu podílů. Investoři mohou po správcovské společnosti požadovat zpětný odkup podílů v každý burzovní den. Správcovská společnost však může zpětný odkup pozastavit, pokud to vyžadují mimořádné okolnosti s ohledem na zájmy investorů. Doporučení: Tento fond nemusí být vhodný pro investory, kteří plánují získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší než 3 roky.

Uvádíme, že C-QUADRAT Investment AG, se sídlem Schottenfeldgasse 20, 1070 Wien, Österreich. Další informace naleznete: <https://www.c-quadrat.com/>.

Sjednané pojistné krytí

Tento produkt je životním pojištěním spojeným s investiční složkou, které se sjednává pro případ smrti pojištěného nebo dožití se sjednaného konce pojištění. Pojistnou smlouvou lze na základě individuálních požadavků a potřeb klienta sjednat i další volitelná doplňková pojištění (doplňková životní, úrazová a nemocenská pojištění). Podrobné informace o jednotlivých pojištěních jsou uvedeny v pojistných podmínkách. Pojistná plnění z jednotlivých sjednaných pojištění mohou být poskytnuta formou pojistné částky v závislosti na znění pojistné smlouvy a pojistných podmínek. Produkt se sjednává na dobu určitou, která je stanovena počtem let. Pojistitel není oprávněn ukončit pojistnou smlouvu jiným způsobem než v souladu s pojistnými podmínkami nebo právními předpisy.

Pojistník hradí běžné pojistné, které se skládá z minimálního postačitélného pojistného a investiční složky. Za běžné pojistné jsou po celou dobu pojištění nakupovány akumulační jednotky, které tvoří podílový účet pojistníka. Ten je zřizován pojistitelem a slouží k evidenci podílových jednotek vázaných k jednotlivým fondům dle pojistníkem zvolené investiční strategie. Pojistitel snižuje každý měsíc podílový účet pojistníka o rizikové pojistné a poplatky spojené s pojištěním. Cílem fondu je investování prostředků patřících fondu a dlouhodobé zvyšování hodnoty uložených aktiv. Hodnota fondu se mění podle výsledků investic. Pojistník nese investiční riziko, míra zhodnocení investované části pojistného není pojistitelem garantována.

V tomto Sdělení klíčových informací je zvolen modelový příklad pro zájemce o pojištění (produkt variabilního životního pojištění ZH63) se vstupním věkem 30 let, pro hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití s investiční složkou (Z5M) s pojistnou částkou 100 000 Kč, s pojistnou dobou 30 let, s celkovým počtem uhrazených měsíčních plateb pojistného 360, s úhradou pojistného formou platby z účtu. V části „Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?“ je uvedeno celkové pojistné, celkové poplatky a forma placení pojistného pro tento modelový příklad.

Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?

Souhrnný ukazatel investičního rizika

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Souhrnný ukazatel investičního rizika vysvětluje míru pravděpodobnosti, s jakou můžete v návaznosti na výkyvy finančních trhů dosáhnout ztráty ve vztahu k částkám pojistného určeného k investování. C-QUADRAT ACTIVE ETF Selection CZK jsme zařadili do kategorie 4 (ze 7) s tím, že kategorie 1 zahrnuje podkladová aktiva s nejnižším a kategorie 7 s nejvyšším rizikem. Souhrnný ukazatel investičního rizika předpokládá, že

pojistné budete ve zvoleném fondu C-QUADRAT ACTIVE ETF Selection CZK držet minimálně po doporučenou dobu 3 let. Pokud provedete částečný odkup, nebo ukončíte tento produkt dříve, může se investiční riziko podkladového aktiva významně zvýšit.

Souhrnný ukazatel investičního rizika je Vaším průvodcem při porovnání úrovně rizikovosti tohoto pojistného produktu s obdobnými produkty. Vámi zvolené podkladové aktivum nezahrnuje cizoměnové riziko. Tento produkt nezahrnuje ochranu částek pojistného určeného k investování proti jejich poklesu.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	13 758 Kč	197 095 Kč	299 399 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-49,04 %	-4,69 %	-3,26 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	20 466 Kč	240 199 Kč	380 326 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-24,20 %	-3,42 %	-2,49 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	22 535 Kč	324 154 Kč	564 815 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-16,54 %	-1,47 %	-1,19 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	24 795 Kč	445 903 Kč	887 502 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-8,17 %	0,64 %	0,31 %
Celkem zaplacené pojistné		27 000 Kč	405 000 Kč	810 000 Kč

Scénář při úmrtí pojištěného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílových jednotek pojištění s investiční složkou)		1 rok	15 let	30 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení poplatků	122 535 Kč	424 154 Kč	664 815 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		78 Kč	1 961 Kč	11 304 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1 roku, 15 a 30 let, a to pro různé scénáře vývoje a za předpokladu, že hradíte celkové běžné pojistné 2 250 Kč měsíčně, tzn. 27 000 Kč ročně. Z celkového ročního pojistného představuje rizikové pojistné za hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití 78 Kč (0,29 %) a investiční složka 26 922 Kč (99,71 %). Kč. Celkové roční pojistné odpovídá ekvivalentu 1 000 EUR při kurzu 27 CZK/EUR. Tabulky vám umožňují porovnat předpokládané zhodnocení s obdobnými finančními produkty. Při tvorbě scénářů zhodnocení byly vzaty v úvahu všechny poplatky tohoto produktu. Scénáře uvedené v tabulkách jsou odhadem budoucího zhodnocení založeného na minulých výkonnosti fondu C-QUADRAT ACTIVE ETF Selection CZK a nejsou tedy zárukou budoucích výnosů. Skutečně dosažené zhodnocení bude odvislé od výkonnosti finančního trhu a skutečné délky Vaší investice.

V průběhu pojistné doby můžete, v souladu s Informacemi pro klienta a pojistnými podmínkami, provádět následující změny s dopadem na zhodnocení pojistného a hodnotu podílových jednotek pro doporučený investiční horizont:

- vložit mimořádné pojistné;
- provést částečný odkup;
- přerušit placení pojistného;
- provést redukci pojištění;
- změnit podkladový fond pro alokaci běžného a mimořádného pojistného;
- převést nakoupené podílové jednotky do jiného podkladového fondu.

Doplňující informace k rizikům souvisejícím s investováním, která nese pojistník:

- úvěrové (kreditní) riziko, které spočívá v tom, že emitent některého z cenných papírů, které jsou nakoupeny v portfoliu investičního fondu, nedodrží svůj závazek;
- investiční riziko, které spočívá v kolísání ceny podílových jednotek v průběhu pojistné doby v důsledku vývoje na kapitálových trzích.

Mezi další rizika, která nese primárně C-QUADRAT Investment AG, avšak mohou dočasně negativně ovlivnit i pojistníka, patří zejména:

- riziko likvidity, které spočívá v tom, že C-QUADRAT Investment AG dočasně nebude schopna provést platby směrem ke klientům a dalším protistranám, např. z důvodu ztráty likvidity některých cenných papírů držených v portfoliu investičního fondu;
- operační riziko, které spočívá v možných ztrátách způsobených nedostatkem či selháním vnitřních procesů, lidského faktoru nebo zásahem vnějších vlivů.

Co se stane, pokud pojistitel nebude schopen dostát svým závazkům?

Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, stanovuje pravidla obezřetného podnikání pojišťoven a rovněž povinnost pojišťoven vytvořit technické rezervy s ohledem na celý rozsah činnosti a v dostatečné výši tak, aby byly schopny v kterémkoli okamžiku dostát svým závazkům vyplývajícím z jimi uzavřených pojistných smluv. Dodržování těchto pravidel podléhá pravidelné kontrole České národní banky, která je oprávněna určit způsob nápravy např. převod pojistného kmene, nebo v závažných případech likvidaci pojišťovny. Investiční životní pojištění není součástí systému pojištění vkladů nebo podobného systému garancí.

Jaké jsou poplatky spojené s produktem?

V této části se můžete seznámit s poplatky, které jsou spojené s tímto pojistným produktem, a to prostřednictvím souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení a jeho jednotlivých složek (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

Tabulka znázorňuje hodnotu Souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

	Prodej podkladového aktiva po 1 roce	Prodej podkladového aktiva po 15 letech	Prodej podkladového aktiva po 30 letech
Celkové běžné pojistné	27 000 Kč	405 000 Kč	810 000 Kč
Celkové poplatky	4 370 Kč	57 143 Kč	156 195 Kč
Snížení zhodnocení	28,14 %	2,07 %	1,57 %

Souhrnný ukazatel Snížení ročního zhodnocení ilustruje, jaký dopad mají poplatky spojené s tímto produktem na zhodnocení celkového běžného pojistného. Do celkových poplatků jsou zahrnuty jednorázové a průběžné poplatky a ostatní poplatky. Údaje uvedené v této tabulce jsou orientační a mohou se v budoucnu změnit.

Struktura poplatků

Následující tabulka obsahuje údaje o každoročním vlivu jednotlivých složek poplatků na zhodnocení, které můžete získat na konci pojistné doby dle neutrálního scénáře.

Tato tabulka ukazuje dopad jednotlivých kategorií poplatků na Snížení ročního zhodnocení za každý rok

Jednorázové poplatky	Poplatky při sjednání	0,13 %	Dopad uhrazených maximálních jednorázových poplatků spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části O jaký produkt se jedná? Tyto poplatky zahrnují poplatky za zprostředkování (provizi) produktu variabilního životního pojištění.
	Poplatky při ukončení	0,00 %	Poplatky při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby produktu variabilního životního pojištění.
Průběžné poplatky	Transakční poplatky podkladového aktiva	0,21 %	Dopad transakčních poplatků spojených s nákupem / prodejem jednotek podkladového aktiva.
	Poplatky spojené s pojištěním	0,12 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“
	Ostatní poplatky	1,10 %	Dopad ostatních poplatků spojených se správou podkladového aktiva produktu variabilního životního pojištění.
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání zhodnocení podkladového aktiva uvedeného v pojistné smlouvě.

Doplňující informace k hodnotě pojistné ochrany, naleznete v části „O jaký produkt se jedná?“. Veškeré poplatky, které je pojistitel oprávněn požadovat, jsou uvedeny v Sazebníku poplatků, který je součástí pojistné smlouvy a jehož aktuální znění je k dispozici na internetových stránkách pojistitele.

Jaký je investiční horizont a je možné vložené prostředky vybrat dříve?

Doporučený investiční horizont: 3 roky.

Pojistník je oprávněn jednostranně předčasně ukončit pojištění nebo požádat o částečný odkup. Předčasné ukončení pojištění je zpravidla nevýhodné a lze očekávat, že výše odkupného nedosáhne výše zaplaceného běžného pojistného. V případě předčasného ukončení pojištění vyplátí pojistitel odkupné, které se stanoví jako odkupní hodnota akumulovaných jednotek snížená o nevyúčtované poplatky. Výše odkupného závisí na úhradě pojistného, na době uplynulé od počátku pojištění, na sjednané pojistné době, na rozsahu sjednaného rizika a na poplatcích spojených se vznikem a správou pojistné smlouvy. Pojištění pak zaniká dnem připsání odkupného na účtu pojistníka / převzetím odkupného.

Příjmy z pojištění v případě částečného odkupu, odkupného (předčasného ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o daních z příjmů č. 586/1992 Sb. V takovém případě je uplatněna srážková daň, která může ovlivnit výši dosaženého zhodnocení.

Jakým způsobem je možné podat stížnost?

Případné stížnosti pojistníků, pojištěných nebo oprávněných osob jsou přijímány v písemné podobě na adrese pojistitele nebo v elektronické podobě na e-mailové adrese stiznosti.cz@generaliceska.cz. Se stížností se mohou obrátit také na Českou národní banku, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, která je orgánem dohledu nad pojišťovnictvím.

K rozhodování sporu vyplývajících z pojištění jsou příslušné obecné soudy České republiky. Případné spory vyplývající z pojištění máte jako spotřebitelé (tj. pojistníci, pojištění, obmyšlení a oprávněné osoby) rovněž možnost řešit mimosoudní cestou, a to:

- obrátit se v případě životního pojištění na finančního arbitra, www.finarbitr.cz;
- obrátit se v případě neživotního pojištění na Českou obchodní inspekci, www.coi.cz;
- využít pro řešení sporu z pojištění sjednaných on-line (tj. prostřednictvím internetové stránky či jiným elektronickým prostředkem) Platformu, zřízenou Evropskou komisí, www.ec.europa.eu/consumers/odr.

Ostatní informace

Modelované příklady, hodnoty a výpočty obsažené v tomto dokumentu byly zpracovány na základě metodiky stanovené Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014/EU a jsou pouze ilustrativní. Závazné hodnoty pro vámi sjednané pojištění naleznete ve Vaší pojistné smlouvě. Toto Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců. Aktuální platnou verzi Sdělení klíčových informací naleznete na <https://www.generaliceska.cz/fondy-portfolio>.

Účel dokumentu

Tento dokument vám poskytne klíčové informace o pojistném produktu spojeném s investiční složkou. Nejedná se o propagační nebo marketingový materiál. Poskytnutí těchto informací je vyžadováno Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 EU tak, aby vám pomohly porozumět povaze, rizikům, nákladům a možným ztrátám nebo výnosům spojeným s tímto produktem a rovněž aby vám umožnily jeho porovnání s jinými produkty.

Upozornění pro zájemce o pojištění

Uvažujete o sjednání životního pojištění s investiční složkou, které je jako produkt komplikované a může být obtížné mu porozumět. Věnujte prosím pozornost dále uvedeným informacím.

O jaký produkt se jedná?

Typ produktu

Jedná se o životní pojištění spojené s investiční složkou podle § 3 odst. 2 písm. a) zák. č. 277/2009 Sb., o pojišтовnictví.

Produkt je určen pro zájemce o uzavření životního pojištění s investiční složkou a kombinuje v sobě pojistnou ochranu a možnost investování podle vámi zvolené investiční strategie. Vaše zkušenosti v oblasti investic a investičních produktů nám sdělíte v investičním dotazníku, který je součástí předmluvního procesu uzavírání pojistné smlouvy. Jedná se zejména o vaše dosavadní zkušenosti a znalosti týkající se investičních produktů a obchodů s investičními nástroji, očekávaný výnos, typickou či předpokládanou délku trvání investice.

Investiční cíle

C-QUADRAT ACTIVE ETF Selection CZK (ISIN DE000A1C4DQ3)

Cílem managementu fondu je vyvážená kombinace silného růstu hodnoty a stabilních výnosů. K dosažení tohoto cíle investuje fond C-QUADRAT ACTIVE ETF Selection CZK především do jiných investičních fondů vybíraných na základě kvantitativního přístupu. Majetek fondu může být investován rovněž do nástrojů peněžního trhu a vkladů u bank. V této oblasti přísluší výběr jednotlivých cílových fondů managementu fondu. Řízením fondu je pověřena společnost C-QUADRAT Investment AG, Vídeň.

Deriváty mohou být využívány k zajištění, k účelnému řízení portfolia a dosahování dodatečných výnosů. Měnové riziko české koruny (CZK) vůči euru (EUR) je z velké části a průběžně zajištěno.

Společnost může změnit investiční politiku fondu v rámci zákonně a smluvně povoleného investičního spektra a tím pádem bez změny statutu a jejího schválení Spolkovým úřadem pro dohled nad finančními službami (BaFin).

Výnosy zůstávají ve fondu a zvyšují hodnotu podílů. Investoři mohou po správcovské společnosti požadovat zpětný odkup podílů v každý burzovní den. Správcovská společnost však může zpětný odkup pozastavit, pokud to vyžadují mimořádné okolnosti s ohledem na zájmy investorů. Doporučení: Tento fond nemusí být vhodný pro investory, kteří plánují získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší než 3 roky. Uvádíme, že C-QUADRAT Investment AG, se sídlem Schottenfeldgasse 20, 1070 Wien, Österreich. Další informace naleznete: <https://www.c-quadrat.com/>.

Sjednané pojistné krytí

Tento produkt je životním pojištěním spojeným s investiční složkou, které se sjednává pro případ smrti pojištěného nebo dožití se sjednaného konce pojištění. Pojistnou smlouvou lze na základě individuálních požadavků a potřeb klienta sjednat i další volitelná doplňková pojištění (doplňková životní, úrazová a nemocenská pojištění). Podrobné informace o jednotlivých pojištěních jsou uvedeny v pojistných podmínkách. Pojistná plnění z jednotlivých sjednaných pojištění mohou být poskytnuta formou pojistné částky v závislosti na znění pojistné smlouvy a pojistných podmínkách. Produkt se sjednává na dobu určitou, která je stanovena počtem let. Pojistitel není oprávněn ukončit pojistnou smlouvu jiným způsobem než v souladu s pojistnými podmínkami nebo právními předpisy.

Pojistník hradí běžné pojistné, které se skládá z minimálního postačitélného pojistného a investiční složky. Za běžné pojistné jsou po celou dobu pojištění nakupovány akumulační jednotky, které tvoří podílový účet pojistníka. Ten je zřízován pojistitelem a slouží k evidenci podílových jednotek vázaných k jednotlivým fondům dle pojistníkem zvolené investiční strategie. Pojistitel snižuje každý měsíc podílový účet pojistníka o rizikové pojistné a poplatky spojené s pojištěním. Cílem fondu je investování prostředků patřících fondu a dlouhodobé zvyšování hodnoty uložených aktiv. Hodnota fondu se mění podle výsledků investic. Pojistník nese investiční riziko, míra zhodnocení investované části pojistného není pojistitelem garantována.

Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?

Souhrnný ukazatel investičního rizika

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Souhrnný ukazatel investičního rizika vysvětluje míru pravděpodobnosti, s jakou můžete v návaznosti na výkyvy finančních trhů dosáhnout ztráty ve vztahu k částkám pojistného určeného k investování. C-QUADRAT ACTIVE ETF Selection CZK jsme zařadili do kategorie 4 (ze 7) s tím, že kategorie 1 zahrnuje podkladová aktiva s nejnižším a kategorie 7 s nejvyšším rizikem. Souhrnný ukazatel investičního rizika předpokládá, že pojistné budete ve zvoleném fondu C-QUADRAT ACTIVE ETF Selection CZK držet minimálně po doporučenou dobu 3 let. Pokud provedete částečný odkup, nebo ukončíte tento produkt dříve, může se investiční riziko podkladového aktiva významně zvýšit.

Souhrnný ukazatel investičního rizika je Vaším průvodcem při porovnání úrovně rizikovosti tohoto pojistného produktu s obdobnými produkty. Vámi zvolené podkladové aktivum nezahrnuje cizoměnové riziko. Tento produkt nezahrnuje ochranu částek pojistného určeného k investování proti jejich poklesu.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	96 561 Kč	57 154 Kč	25 678 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-64,24 %	-9,83 %	-7,54 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	216 421 Kč	95 282 Kč	51 446 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-19,84 %	-6,71 %	-5,38 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	190 463 Kč	136 843 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	-2,30 %	-2,24 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	362 143 Kč	348 009 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	1,98 %	0,85 %
Celkem zaplacené pojistné		270 000 Kč	270 000 Kč	270 000 Kč

Scénář při úmrtí pojistného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílových jednotek pojištění s investiční složkou)		1 rok	15 let	30 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení poplatků	259 314 Kč	190 463 Kč	136 843 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		0,00 Kč	0,00 Kč	0,00 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1 roku, 15 a 30 let, a to pro různé scénáře vývoje a za předpokladu, že **celkem zaplacené mimořádné pojistné činí 270 000 Kč**. Tabulky Vám umožňují porovnat předpokládané zhodnocení s obdobnými finančními produkty. Při tvorbě scénářů zhodnocení byly vzaty v úvahu všechny náklady tohoto produktu. Scénáře uvedené v tabulkách jsou odhadem budoucího zhodnocení založeného na minulých výkonnosti fondu C-Quadrat ACTIVE ETF Selection CZK a nejsou tedy zárukou budoucích výnosů. Skutečné dosažené zhodnocení bude odvislé od výkonnosti finančního trhu a skutečné délky Vaší investice.

V průběhu pojistné doby můžete, v souladu s Informacemi pro klienta a pojistnými podmínkami, provádět následující změny s dopadem na zhodnocení pojistného a hodnotu podílových jednotek pro doporučený investiční horizont:

- vložit mimořádné pojistné;
- provést částečný odkup;
- přerušit placení pojistného;
- provést redukci pojištění;
- změnit podkladový fond pro alokaci běžného a mimořádného pojistného;
- převést nakoupené podílové jednotky do jiného podkladového fondu.

Doplňující informace k rizikům souvisejícím s investováním, která nese pojistník:

- úvěrové (kreditní) riziko, které spočívá v tom, že emitent některého z cenných papírů, které jsou nakoupeny v portfoliu investičního fondu, nedodrží svůj závazek;
- investiční riziko, které spočívá v kolísání ceny podílových jednotek v průběhu pojistné doby v důsledku vývoje na kapitálových trzích.

Mezi další rizika, která nese primárně C-QUADRAT Investment AG, avšak mohou dočasně negativně ovlivnit i pojistníka, patří zejména:

- riziko likvidity, které spočívá v tom, že C-QUADRAT Investment AG dočasně nebude schopna provést platby směrem ke klientům a dalším protistranám, např. z důvodu ztráty likvidity některých cenných papírů držených v portfoliu investičního fondu;
- operační riziko, které spočívá v možných ztrátách způsobených nedostatky či selháním vnitřních procesů, lidského faktoru nebo zásahem vnějších vlivů.

Co se stane, pokud pojistitel nebude schopen dostát svým závazkům?

Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, stanovuje pravidla obezřetného podnikání pojišťoven a rovněž povinnost pojišťoven vytvořit technické rezervy s ohledem na celý rozsah činnosti a v dostatečné výši tak, aby byly schopny v kterémkoli okamžiku dostát svým závazkům vyplývajícím z jimi uzavřených pojistných smluv. Dodržování těchto pravidel podléhá pravidelné kontrole České národní banky, která je oprávněna určit způsoby nápravy např. převod pojistného kmene, nebo v závažných případech likvidaci pojišťovny. Investiční životní pojištění není součástí systému pojištění vkladů nebo podobného systému garancí.

Jaké jsou poplatky spojené s produktem?

V této části se můžete seznámit s poplatky, které jsou spojené s tímto pojistným produktem, a to prostřednictvím souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení a jeho jednotlivých složek (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

Tabulka znázorňuje hodnotu Souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

	Prodej podkladového aktiva po 1 roce	Prodej podkladového aktiva po 15 letech	Prodej podkladového aktiva po 30 letech
Celkové mimořádné pojistné	270 000 Kč	270 000 Kč	270 000 Kč
Celkové poplatky	8 648 Kč	47 343 Kč	77 475 Kč
Snížení zhodnocení	1,22 %	1,35 %	1,28 %

Souhrnný ukazatel Snížení ročního zhodnocení ilustruje, jaký dopad mají poplatky spojené s tímto produktem na zhodnocení celkového běžného pojistného. Do celkových poplatků jsou zahrnuty jednorázové a průběžné poplatky a ostatní poplatky. Údaje uvedené v této tabulce jsou orientační a mohou se v budoucnu změnit.

Struktura poplatků

Následující tabulka obsahuje údaje o každoročním vlivu jednotlivých složek poplatků na zhodnocení, které můžete získat na konci pojistné doby dle neutrálního scénáře.

Tato tabulka ukazuje dopad jednotlivých kategorií poplatků na Snížení ročního zhodnocení za každý rok

Jednorázové poplatky	Poplatky při sjednání	0,00 %	Dopad uhrazených maximálních jednorázových poplatků spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná? Tyto poplatky zahrnují poplatky za zprostředkování (provizi) produktu variabilního životního pojištění.
	Poplatky při ukončení	0,00 %	Poplatky při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby produktu variabilního životního pojištění.
Průběžné poplatky	Transakční poplatky podkladového aktiva	0,21 %	Dopad transakčních poplatků spojených s nákupem / prodejem jednotek podkladového aktiva.
	Poplatky spojené s pojištěním	0,00 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“
	Ostatní poplatky	1,07 %	Dopad ostatních poplatků spojených se správou podkladového aktiva produktu variabilního životního pojištění.
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání zhodnocení podkladového aktiva uvedeného v pojistné smlouvě.

Doplňující informace k hodnotě pojistné ochrany, naleznete v části „O jaký produkt se jedná?“. Veškeré poplatky, které je pojistitel oprávněn požadovat, jsou uvedeny v Sazebníku poplatků, který je součástí pojistné smlouvy a jehož aktuální znění je k dispozici na internetových stránkách pojistitele.

Jaký je investiční horizont a je možné vložené prostředky vybrat dříve?

Doporučený investiční horizont: 3 roky.

Pojistník je oprávněn jednostranně předčasně ukončit pojištění nebo požádat o částečný odkup. Předčasné ukončení pojištění je zpravidla nevýhodné a lze očekávat, že výše odkupného nedosáhne výše zaplaceného běžného pojistného. V případě předčasného ukončení pojištění vyplatí pojistitel odkupné, které se stanoví jako odkupní hodnota akumulací jednotek snížená o nevyúčtované poplatky. Výše odkupného závisí na úhradě pojistného, na době uplynulé od počátku pojištění, na sjednané pojistné době, na rozsahu sjednaného rizika a na poplatcích spojených se vznikem a správou pojistné smlouvy. Pojištění pak zaniká dnem připsání odkupného na účtu pojistníka / převzetím odkupného.

Příjmy z pojištění v případě částečného odkupu, odkupného (předčasného ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o daních z příjmů č. 586/1992 Sb. V takovém případě je uplatněna srážková daň, která může ovlivnit vyšší dosažené zhodnocení.

Jakým způsobem je možné podat stížnost?

Případné stížnosti pojistníků, pojištěných nebo oprávněných osob jsou přijímány v písemné podobě na adrese pojistitele nebo v elektronické podobě na e-mailové adrese stiznosti.cz@generaliceska.cz. Se stížností se mohou obrátit také na Českou národní banku, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, která je orgánem dohledu nad pojišťovnictvím.

K rozhodování sporu vyplývajících z pojištění jsou příslušné obecné soudy České republiky. Případné spory vyplývající z pojištění máte jako spotřebitelé (tj. pojistníci, pojištění, obmyšlení a oprávněné osoby) rovněž možnost řešit mimosoudní cestou, a to:

- obrátit se v případě životního pojištění na finančního arbitra, www.finarbitr.cz;
- obrátit se v případě neživotního pojištění na Českou obchodní inspekci, www.coi.cz;
- využít pro řešení sporu z pojištění sjednaných on-line (tj. prostřednictvím internetové stránky či jiným elektronickým prostředkem) Platformu, zřízenou Evropskou komisí, www.ec.europa.eu/consumers/odr.

Ostatní informace

Modelované příklady, hodnoty a výpočty obsažené v tomto dokumentu byly zpracovány na základě metodiky stanovené Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014/EU a jsou pouze ilustrativní. Závazné hodnoty pro vámi sjednané pojištění naleznete ve Vaší pojistné smlouvě. Toto Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců. Aktuální platnou verzi Sdělení klíčových informací naleznete na <https://www.generaliceska.cz/fondy-portfolia>.

Účel dokumentu

Tento dokument vám poskytne klíčové informace o pojistném produktu spojeném s investiční složkou. Nejedná se o propagační nebo marketingový materiál. Poskytnutí těchto informací je vyžadováno Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 EU tak, aby vám pomohly porozumět povaze, rizikům, nákladům a možným ztrátám nebo výnosům spojeným s tímto produktem a rovněž aby vám umožnily jeho porovnání s jinými produkty.

Upozornění pro zájemce o pojištění

Uvažujete o sjednání životního pojištění s investiční složkou, které je jako produkt komplikované a může být obtížné mu porozumět. Věnujte prosím pozornost dále uvedeným informacím.

O jaký produkt se jedná?

Typ produktu

Jedná se o životní pojištění spojené s investiční složkou podle § 3 odst. 2 písm. a) zák. č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví.

Produkt je určen pro zájemce o uzavření životního pojištění s investiční složkou a kombinuje v sobě pojistnou ochranu a možnost investování podle vámi zvolené investiční strategie. Vaše zkušenosti v oblasti investic a investičních produktů nám sdělíte v investičním dotazníku, který je součástí předmluvního procesu uzavírání pojistné smlouvy. Jedná se zejména o vaše dosavadní zkušenosti a znalosti týkající se investičních produktů a obchodů s investičními nástroji, očekávaný výnos, typickou či předpokládanou délku trvání investice.

Investiční cíle

Akciové investiční portfolio Generali

Toto portfolio je určeno investorům, kteří se rozhodli pro dlouhodobější investici a očekávají za to vyšší míru výnosů. Investoři profitují zejména z výnosu akcií obchodovaných na veřejných trzích České republiky, Polska a Maďarska. Stabilizující částí tohoto portfolia jsou v menší míře dluhopisy a nástroje peněžního trhu. Investičním cílem je dosáhnout dlouhodobý růst investovaného kapitálu.

Uvádíme, že Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (dále jen „GICEE“), se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, IČO: 43873766, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1031 podléhá dohledu České národní banky. Další informace naleznete: <https://www.generali-investments.cz/>.

Sjednané pojistné krytí

Tento produkt je životním pojištěním spojeným s investiční složkou, které se sjednává pro případ smrti pojištěného nebo dožití se sjednaného konce pojištění. Pojistnou smlouvou lze na základě individuálních požadavků a potřeb klienta sjednat i další volitelná doplňková pojištění (doplňková životní, úrazová a nemocenská pojištění). Podrobné informace o jednotlivých pojištěních jsou uvedeny v pojistných podmínkách. Pojistná plnění z jednotlivých sjednaných pojištění mohou být poskytnuta formou pojistné částky v závislosti na znění pojistné smlouvy a pojistných podmínek. Produkt se sjednává na dobu určitou, která je stanovena počtem let. Pojistitel není oprávněn ukončit pojistnou smlouvu jiným způsobem než v souladu s pojistnými podmínkami nebo právními předpisy.

Pojistník hradí běžné pojistné, které se skládá z minimálního postačitelného pojistného a investiční složky. Za běžné pojistné jsou po celou dobu pojištění nakupovány akumulací jednotky, které tvoří podílový účet pojistníka. Ten je zřizován pojistitelem a slouží k evidenci podílových jednotek vázaných k jednotlivým fondům dle pojistníkem zvolené investiční strategie. Pojistitel snižuje každý měsíc podílový účet pojistníka o rizikové pojistné a poplatky spojené s pojištěním. Cílem fondu je investování prostředků patřících fondu a dlouhodobé zvyšování hodnoty uložených aktiv. Hodnota fondu se mění podle výsledků investic. Pojistník nese investiční riziko, míra zhodnocení investované části pojistného není pojistitelem garantována.

V tomto Sdělení klíčových informací je zvolen modelový příklad pro zájemce o pojištění (produkt variabilního životního pojištění ZH63) se vstupním věkem 30 let, pro hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití s investiční složkou (Z5M) s pojistnou částkou 100 000 Kč, s pojistnou dobou 30 let, s celkovým počtem uhrazených měsíčních plateb pojistného 360, s úhradou pojistného formou platby z účtu. V části „Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?“ je uvedeno celkové pojistné, celkové poplatky a forma placení pojistného pro tento modelový příklad.

Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?

Souhrnný ukazatel investičního rizika

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Souhrnný ukazatel investičního rizika vysvětluje míru pravděpodobnosti, s jakou můžete v návaznosti na výkyvy finančních trhů dosáhnout ztráty ve vztahu k částkám pojistného určeného k investování. Akciové investiční portfolio Generali jsme zařadili do kategorie 4 (ze 7) s tím, že kategorie 1 zahrnuje podkladová aktiva s nejnižším a kategorie 7 s nejvyšším rizikem. Souhrnný ukazatel investičního rizika předpokládá, že pojistné budete ve zvoleném Akciovém investičním portfoliu Generali držet minimálně po doporučenou dobu 5–7 let. Pokud provedete částečný odkup, nebo ukončíte tento produkt dříve, může se investiční riziko podkladového aktiva významně zvýšit.

Souhrnný ukazatel investičního rizika je Vaším průvodcem při porovnání úrovně rizikovitosti tohoto pojistného produktu s obdobnými produkty. Vámi zvolené podkladové aktivum nezahrnuje cizoměnové riziko. Tento produkt nezahrnuje ochranu částek pojistného určeného k investování proti jejich poklesu.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	12 593 Kč	228 067 Kč	368 982 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-53,36 %	-3,76 %	-2,59 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	20 564 Kč	239 128 Kč	372 785 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-23,84 %	-3,45 %	-2,55 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	22 559 Kč	315 008 Kč	533 254 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-16,45 %	-1,66 %	-1,38 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	24 429 Kč	420 109 Kč	801 151 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-9,52 %	0,24 %	-0,04 %
Celkem zaplacené pojistné		27 000 Kč	405 000 Kč	810 000 Kč

Scénář při úmrtí pojištěného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílových jednotek pojištění s investiční složkou)		1 rok	15 let	30 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení poplatků	122 559 Kč	415 008 Kč	633 254 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		78 Kč	1 961 Kč	11 304 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1 roku, 15 a 30 let, a to pro různé scénáře vývoje a za předpokladu, že hradíte celkové běžné pojistné 2 250 Kč měsíčně, tzn. 27 000 Kč ročně. Z celkového ročního pojistného představuje rizikové pojistné za hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití 78 Kč (0,29 %) a investiční složka 26 922 Kč (99,71 %). Kč. Celkové roční pojistné odpovídá ekvivalentu 1 000 EUR při kurzu 27 CZK/EUR. Tabulky vám umožňují porovnat předpokládané zhodnocení s obdobnými finančními produkty. Při tvorbě scénářů zhodnocení byly vzaty v úvahu všechny poplatky tohoto produktu. Scénáře uvedené v tabulkách jsou odhadem budoucího zhodnocení založeného na minulých výkonnosti Akciového investičního portfolia Generali a nejsou tedy zárukou budoucích výnosů. Skutečně dosažené zhodnocení bude závislé od výkonnosti finančního trhu a skutečné délky Vaší investice.

V průběhu pojistné doby můžete, v souladu s Informacemi pro klienta a pojistnými podmínkami, provádět následující změny s dopadem na zhodnocení pojistného a hodnotu podílových jednotek pro doporučený investiční horizont:

- vložit mimořádné pojistné;
- provést částečný odkup;
- přerušit placení pojistného;
- provést redukci pojištění;
- změnit podkladový fond pro alokaci běžného a mimořádného pojistného;
- převést nakoupené podílové jednotky do jiného podkladového fondu.

Doplňující informace k rizikům souvisejícím s investováním, která nese pojistník:

- úvěrové (kreditní) riziko, které spočívá v tom, že emitent některého z cenných papírů, které jsou nakoupeny v portfoliu investičního fondu, nedodrží svůj závazek;
- investiční riziko, které spočívá v kolísání ceny podílových jednotek v průběhu pojistné doby v důsledku vývoje na kapitálových trzích.

Mezi další rizika, která nese primárně GICEE, avšak mohou dočasně negativně ovlivnit i pojistníka, patří zejména:

- riziko likvidity, které spočívá v tom, že GICEE dočasně nebude schopna provést platby směrem ke klientům a dalším protistranám, např. z důvodu ztráty likvidity některých cenných papírů držených v portfoliu investičního fondu;
- operační riziko, které spočívá v možných ztrátách způsobených nedostatkem či selháním vnitřních procesů, lidského faktoru nebo zásahem vnějších vlivů.

Co se stane, pokud pojistitel nebude schopen dostát svým závazkům?

Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, stanovuje pravidla obezřetného podnikání pojišťoven a rovněž povinnost pojišťoven vytvořit technické rezervy s ohledem na celý rozsah činnosti a v dostatečné výši tak, aby byly schopny v kterémkoli okamžiku dostát svým závazkům vyplývajícím z jimi uzavřených pojistných smluv. Dodržování těchto pravidel podléhá pravidelné kontrole České národní banky, která je oprávněna určit způsob nápravy např. převod pojistného kmene, nebo v závažných případech likvidaci pojišťovny. Investiční životní pojištění není součástí systému pojištění vkladů nebo podobného systému garancí.

Jaké jsou poplatky spojené s produktem?

V této části se můžete seznámit s poplatky, které jsou spojené s tímto pojistným produktem, a to prostřednictvím souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení a jeho jednotlivých složek (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

Tabulka znázorňuje hodnotu Souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

	Prodej podkladového aktiva po 1 roce	Prodej podkladového aktiva po 15 letech	Prodej podkladového aktiva po 30 letech
Celkové běžné pojistné	27 000 Kč	405 000 Kč	810 000 Kč
Celkové poplatky	4 315 Kč	45 558 Kč	111 618 Kč
Snížení zhodnocení	27,75 %	1,62 %	1,13 %

Souhrnný ukazatel Snížení ročního zhodnocení ilustruje, jaký dopad mají poplatky spojené s tímto produktem na zhodnocení celkového běžného pojistného. Do celkových poplatků jsou zahrnuty jednorázové a průběžné poplatky a ostatní poplatky. Údaje uvedené v této tabulce jsou orientační a mohou se v budoucnu změnit.

Struktura poplatků

Následující tabulka obsahuje údaje o každoročním vlivu jednotlivých složek poplatků na zhodnocení, které můžete získat na konci pojistné doby dle neutrálního scénáře.

Tato tabulka ukazuje dopad jednotlivých kategorií poplatků na Snížení ročního zhodnocení za každý rok

Jednorázové poplatky	Poplatky při sjednání	0,13 %	Dopad uhrazených maximálních jednorázových poplatků spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části O jaký produkt se jedná? Tyto poplatky zahrnují poplatky za zprostředkování (provizi) produktu variabilního životního pojištění.
	Poplatky při ukončení	0,00 %	Poplatky při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby produktu variabilního životního pojištění.
Průběžné poplatky	Transakční poplatky podkladového aktiva	0,00 %	Dopad transakčních poplatků spojených s nákupem / prodejem jednotek podkladového aktiva.
	Poplatky spojené s pojištěním	0,13 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“
	Ostatní poplatky	0,87 %	Dopad ostatních poplatků spojených se správou podkladového aktiva produktu variabilního životního pojištění.
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání zhodnocení podkladového aktiva uvedeného v pojistné smlouvě.

Doplňující informace k hodnotě pojistné ochrany, naleznete v části „O jaký produkt se jedná?“. Veškeré poplatky, které je pojistitel oprávněn požadovat, jsou uvedeny v Sazebníku poplatků, který je součástí pojistné smlouvy a jehož aktuální znění je k dispozici na internetových stránkách pojistitele.

Jaký je investiční horizont a je možné vložené prostředky vybrat dříve?

Doporučený investiční horizont: 5–7 let.

Pojistník je oprávněn jednostranně předčasně ukončit pojištění nebo požádat o částečný odkup. Předčasné ukončení pojištění je zpravidla nevýhodné a lze očekávat, že výše odkupného nedosáhne výše zaplaceného běžného pojistného. V případě předčasného ukončení pojištění vyplatí pojistitel odkupné, které se stanoví jako odkupní hodnota akumulovaných jednotek snížená o nevyúčtované poplatky. Výše odkupného závisí na úhradě pojistného, na době uplynulé od počátku pojištění, na sjednané pojistné době, na rozsahu sjednaného rizika a na poplatcích spojených se vznikem a správou pojistné smlouvy. Pojištění pak zaniká dnem připsání odkupného na účtu pojistníka / převzetím odkupného.

Příjmy z pojištění v případě částečného odkupu, odkupného (předčasného ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o daních z příjmů č. 586/1992 Sb. V takovém případě je uplatněna sražková daň, která může ovlivnit výši dosaženého zhodnocení.

Jakým způsobem je možné podat stížnost?

Případné stížnosti pojistníků, pojištěných nebo oprávněných osob jsou přijímány v písemné podobě na adrese pojistitele nebo v elektronické podobě na e-mailové adrese stiznosti.cz@generaliceska.cz. Se stížností se mohou obrátit také na Českou národní banku, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, která je orgánem dohledu nad pojišťovnictvím.

K rozhodování sporu vyplývajících z pojištění jsou příslušné obecné soudy České republiky. Případné spory vyplývající z pojištění máte jako spotřebitelé (tj. pojistníci, pojištění, obmyšlení a oprávněné osoby) rovněž možnost řešit mimosoudní cestou, a to:

- obrátit se v případě životního pojištění na finančního arbitra, www.finarbitr.cz;
- obrátit se v případě neživotního pojištění na Českou obchodní inspekci, www.coi.cz;
- využít pro řešení sporu z pojištění sjednaných on-line (tj. prostřednictvím internetové stránky či jiným elektronickým prostředkem) Platformu, zřízenou Evropskou komisí, www.ec.europa.eu/consumers/odr.

Ostatní informace

Modelované příklady, hodnoty a výpočty obsažené v tomto dokumentu byly zpracovány na základě metodiky stanovené Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014/EU a jsou pouze ilustrativní. Závazné hodnoty pro vámi sjednané pojištění naleznete ve Vaší pojistné smlouvě. Toto Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců. Aktuální platnou verzi Sdělení klíčových informací naleznete na <https://www.generaliceska.cz/fondy-portfolio>.

Účel dokumentu

Tento dokument vám poskytne klíčové informace o pojistném produktu spojeném s investiční složkou. Nejedná se o propagační nebo marketingový materiál. Poskytnutí těchto informací je vyžadováno Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 EU tak, aby vám pomohly porozumět povaze, rizikům, nákladům a možným ztrátám nebo výnosům spojeným s tímto produktem a rovněž aby vám umožnily jeho porovnání s jinými produkty.

Upozornění pro zájemce o pojištění

Uvažujete o sjednání životního pojištění s investiční složkou, které je jako produkt komplikované a může být obtížné mu porozumět. Věnujte prosím pozornost dále uvedeným informacím.

O jaký produkt se jedná?

Typ produktu

Jedná se o životní pojištění spojené s investiční složkou podle § 3 odst. 2 písm. a) zák. č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví.

Produkt je určen pro zájemce o uzavření životního pojištění s investiční složkou a kombinuje v sobě pojistnou ochranu a možnost investování podle vámi zvolené investiční strategie. Vaše zkušenosti v oblasti investic a investičních produktů nám sdělíte v investičním dotazníku, který je součástí předsmulovního procesu uzavírání pojistné smlouvy. Jedná se zejména o vaše dosavadní zkušenosti a znalosti týkající se investičních produktů a obchodů s investičními nástroji, očekávaný výnos, typickou či předpokládanou délku trvání investice.

Investiční cíle

Akciové investiční portfolio Generali

Toto portfolio je určeno investorům, kteří se rozhodli pro dlouhodobější investici a očekávají za to vyšší míru výnosů. Investoři profitují zejména z výnosu akcií obchodovaných na veřejných trzích České republiky, Polska a Maďarska. Stabilizující částí tohoto portfolia jsou v menší míře dluhopisy a nástroje peněžního trhu. Investičním cílem je dosáhnout dlouhodobý růst investovaného kapitálu.

Uvádíme, že Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (dále jen „GICEE“), se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, IČO: 43873766, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1031 podléhá dohledu České národní banky. Další informace naleznete: <https://www.generali-investments.cz/>.

Sjednané pojistné krytí

Tento produkt je životním pojištěním spojeným s investiční složkou, které se sjednává pro případ smrti pojištěného nebo dožití se sjednaného konce pojištění. Pojistnou smlouvou lze na základě individuálních požadavků a potřeb klienta sjednat i další volitelná doplňková pojištění (doplňková životní, úrazová a nemocenská pojištění). Podrobné informace o jednotlivých pojištěních jsou uvedeny v pojistných podmínkách. Pojistná plnění z jednotlivých sjednaných pojištění mohou být poskytnuta formou pojistné částky v závislosti na znění pojistné smlouvy a pojistných podmínek. Produkt se sjednává na dobu určitou, která je stanovena počtem let. Pojistitel není oprávněn ukončit pojistnou smlouvu jiným způsobem než v souladu s pojistnými podmínkami nebo právními předpisy.

Pojistník hradí běžné pojistné, které se skládá z minimálního postačitelého pojistného a investiční složky. Za běžné pojistné jsou po celou dobu pojištění nakupovány akumulační jednotky, které tvoří podílový účet pojistníka. Ten je zřizován pojistitelem a slouží k evidenci podílových jednotek vázaných k jednotlivým fondům dle pojistníkem zvolené investiční strategie. Pojistitel snižuje každý měsíc podílový účet pojistníka o rizikové pojistné a poplatky spojené s pojištěním. Cílem fondu je investování prostředků patřících fondu a dlouhodobé zvyšování hodnoty uložených aktiv. Hodnota fondu se mění podle výsledků investic. Pojistník nese investiční riziko, míra zhodnocení investované části pojistného není pojistitelem garantována.

Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?

Souhrnný ukazatel investičního rizika

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Souhrnný ukazatel investičního rizika vysvětluje míru pravděpodobnosti, s jakou můžete v návaznosti na výkyvy finančních trhů dosáhnout ztráty ve vztahu k částkám pojistného určeného k investování. Akciové investiční portfolio Generali jsme zařadili do kategorie 4 (ze 7) s tím, že kategorie 1 zahrnuje podkladová aktiva s nejnižším a kategorie 7 s nejvyšším rizikem. Souhrnný ukazatel investičního rizika předpokládá, že pojistné budete ve zvoleném Akciovém investičním portfoliu Generali držet minimálně po doporučenou dobu 5–7 let. Pokud provedete částečný odkup, nebo ukončíte tento produkt dříve, může se investiční riziko podkladového aktiva významně zvýšit.

Souhrnný ukazatel investičního rizika je Vaším průvodcem při porovnání úrovně rizikovosti tohoto pojistného produktu s obdobnými produkty. Vámi zvolené podkladové aktivum nezahrnuje cizoměnové riziko. Tento produkt nezahrnuje ochranu částek pojistného určeného k investování proti jejich poklesu.

Produkt – Investiční životní pojištění ZH63

Tvůrcem produktu je Generali Česká pojišťovna a.s. (dále také jen „pojistitel“), se sídlem Spálená 75/16, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika; IČO: 452 72 956, DIČ: CZ699001273, je zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, spisová značka B 1464, a je členem Skupiny Generali, zapsané v italském registru pojišťovacích skupin, vedeném IVASS. Klientský servis: 241 114 114, generaliceska.cz, e-mail: servis.cz@generaliceska.cz. Příslušným dohledovým orgánem je Česká národní banka, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, www.cnb.cz. Sdělení klíčových informací bylo vypracováno ke dni 1. 1. 2021.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	79 385 Kč	83 731 Kč	47 351 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-70,60 %	-7,51 %	-5,64 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	218 405 Kč	94 238 Kč	48 707 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-19,11 %	-6,78 %	-5,55 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	178 916 Kč	119 955 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	-2,71 %	-2,67 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	321 286 Kč	284 701 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	1,17 %	0,18 %
Celkem zaplacené pojistné		270 000 Kč	270 000 Kč	270 000 Kč

Scénář při úmrtí pojištěného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílových jednotek pojištění s investiční složkou)		1 rok	15 let	30 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení poplatků	259 839 Kč	178 916 Kč	119 955 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		0,00 Kč	0,00 Kč	0,00 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1 roku, 15 a 30 let, a to pro různé scénáře vývoje a za předpokladu, že **celkem zaplacené mimořádné pojistné činí 270 000 Kč**. Tabulky vám umožňují porovnat předpokládané zhodnocení s obdobnými finančními produkty. Při tvorbě scénářů zhodnocení byly vzaty v úvahu všechny náklady tohoto produktu. Scénáře uvedené v tabulkách jsou odhadem budoucího zhodnocení založeného na minulé výkonnosti Akciového investičního portfolia Generali a nejsou tedy zárukou budoucích výnosů. Skutečně dosažené zhodnocení bude odvislé od výkonnosti finančního trhu a skutečné délky vaší investice.

V průběhu pojistné doby můžete, v souladu s Informacemi pro klienta a pojistnými podmínkami, provádět následující změny s dopadem na zhodnocení pojistného a hodnotu podílových jednotek pro doporučený investiční horizont:

- vložit mimořádné pojistné;
- provést částečný odkup;
- přerušit placení pojistného;
- provést redukci pojištění;
- změnit podkladový fond pro alokaci běžného a mimořádného pojistného;
- převést nakoupené podílové jednotky do jiného podkladového fondu.

Doplňující informace k rizikům souvisejícím s investováním, která nese pojistník:

- úvěrové (kreditní) riziko, které spočívá v tom, že emitent některých z cenných papírů, které jsou nakoupeny v portfoliu investičního fondu, nedodrží svůj závazek;
- investiční riziko, které spočívá v kolísání ceny podílových jednotek v průběhu pojistné doby v důsledku vývoje na kapitálových trzích.

Mezi další rizika, která nese primárně GICEE, avšak mohou dočasně negativně ovlivnit i pojistníka, patří zejména:

- riziko likvidity, které spočívá v tom, že GICEE dočasně nebude schopna provést platby směrem ke klientům a dalším protistranám, např. z důvodu ztráty likvidity některých cenných papírů držených v portfoliu investičního fondu;
- operační riziko, které spočívá v možných ztrátách způsobených nedostatkem či selháním vnitřních procesů, lidského faktoru nebo zásahem vnějších vlivů.

Co se stane, pokud pojistitel nebude schopen dostát svým závazkům?

Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, stanovuje pravidla obezřetného podnikání pojišťoven a rovněž povinnost pojišťoven vytvořit technické rezervy s ohledem na celý rozsah činnosti a v dostatečné výši tak, aby byly schopny v kterémkoli okamžiku dostát svým závazkům vyplývajícím z jimi uzavřených pojistných smluv. Dodržování těchto pravidel podléhá pravidelné kontrole České národní banky, která je oprávněna určit způsoby nápravy např. převod pojistného kmene, nebo v závažných případech likvidaci pojišťovny. Investiční životní pojištění není součástí systému pojištění vkladů nebo podobného systému garancí.

Jaké jsou poplatky spojené s produktem?

V této části se můžete seznámit s poplatky, které jsou spojené s tímto pojistným produktem, a to prostřednictvím souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení a jeho jednotlivých složek (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

Tabulka znázorňuje hodnotu Souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

	Prodej podkladového aktiva po 1 roce	Prodej podkladového aktiva po 15 letech	Prodej podkladového aktiva po 30 letech
Celkové mimořádné pojistné	270 000 Kč	270 000 Kč	270 000 Kč
Celkové poplatky	7 470 Kč	31 344 Kč	48 727 Kč
Snížení zhodnocení	0,98 %	0,90 %	0,84 %

Souhrnný ukazatel Snížení ročního zhodnocení ilustruje, jaký dopad mají poplatky spojené s tímto produktem na zhodnocení celkového běžného pojistného. Do celkových poplatků jsou zahrnuty jednorázové a průběžné poplatky a ostatní poplatky. Údaje uvedené v této tabulce jsou orientační a mohou se v budoucnu změnit.

Struktura poplatků

Následující tabulka obsahuje údaje o každoročním vlivu jednotlivých složek poplatků na zhodnocení, které můžete získat na konci pojistné doby dle neutrálního scénáře.

Tato tabulka ukazuje dopad jednotlivých kategorií poplatků na Snížení ročního zhodnocení za každý rok

Jednorázové poplatky	Poplatky při sjednání	0,00 %	Dopad uhrazených maximálních jednorázových poplatků spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části O jaký produkt se jedná? Tyto poplatky zahrnují poplatky za zprostředkování (provizi) produktu variabilního životního pojištění.
	Poplatky při ukončení	0,00 %	Poplatky při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby produktu variabilního životního pojištění.
Průběžné poplatky	Transakční poplatky podkladového aktiva	0,00 %	Dopad transakčních poplatků spojených s nákupem / prodejem jednotek podkladového aktiva.
	Poplatky spojené s pojištěním	0,00 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“
	Ostatní poplatky	0,84 %	Dopad ostatních poplatků spojených se správou podkladového aktiva produktu variabilního životního pojištění.
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání zhodnocení podkladového aktiva uvedeného v pojistné smlouvě.

Doplňující informace k hodnotě pojistné ochrany, naleznete v části „O jaký produkt se jedná?“. Veškeré poplatky, které je pojistitel oprávněn požadovat, jsou uvedeny v Sazebníku poplatků, který je součástí pojistné smlouvy a jehož aktuální znění je k dispozici na internetových stránkách pojistitele.

Jaký je investiční horizont a je možné vložené prostředky vybrat dříve?

Doporučený investiční horizont: 5–7 let.

Pojistník je oprávněn jednostranně předčasně ukončit pojištění nebo požádat o částečný odkup. Předčasné ukončení pojištění je zpravidla nevýhodné a lze očekávat, že výše odkupného nedosáhne výše zaplaceného běžného pojistného. V případě předčasného ukončení pojištění vyplatí pojistitel odkupné, které se stanoví jako odkupní hodnota akumulovaných jednotek snížená o nevyúčtované poplatky. Výše odkupného závisí na úhradě pojistného, na době uplynulé od počátku pojištění, na sjednané pojistné době, na rozsahu sjednaného rizika a na poplatcích spojených se vznikem a správou pojistné smlouvy. Pojištění pak zaniká dnem připsání odkupného na účtu pojistníka / převzetím odkupného.

Příjmy z pojištění v případě částečného odkupu, odkupného (předčasného ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o daních z příjmů č. 586/1992 Sb. V takovém případě je uplatněna sražková daň, která může ovlivnit výši dosaženého zhodnocení.

Jakým způsobem je možné podat stížnost?

Případné stížnosti pojistníků, pojištěných nebo oprávněných osob jsou přijímány v písemné podobě na adrese pojistitele nebo v elektronické podobě na e-mailové adrese stiznosti.cz@generaliceska.cz. Se stížností se mohou obrátit také na Českou národní banku, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, která je orgánem dohledu nad pojišťovnictvím.

K rozhodování sporu vyplývajících z pojištění jsou příslušné obecné soudy České republiky. Případné spory vyplývající z pojištění máte jako spotřebitelé (tj. pojistníci, pojištění, obmyšlení a oprávněné osoby) rovněž možnost řešit mimosoudní cestou, a to:

- obrátit se v případě životního pojištění na finančního arbitra, www.finarbitr.cz;
- obrátit se v případě neživotního pojištění na Českou obchodní inspekci, www.coi.cz;
- využít pro řešení sporu z pojištění sjednaných on-line (tj. prostřednictvím internetové stránky či jiným elektronickým prostředkem) Platformu, zřízenou Evropskou komisí, www.ec.europa.eu/consumers/odr.

Ostatní informace

Modelované příklady, hodnoty a výpočty obsažené v tomto dokumentu byly zpracovány na základě metodiky stanovené Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014/EU a jsou pouze ilustrativní. Závazné hodnoty pro vámi sjednané pojištění naleznete ve Vaší pojistné smlouvě. Toto Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců. Aktuální platnou verzi Sdělení klíčových informací naleznete na <https://www.generaliceska.cz/fondy-portfolia>.

Účel dokumentu

Tento dokument vám poskytne klíčové informace o pojistném produktu spojeném s investiční složkou. Nejedná se o propagační nebo marketingový materiál. Poskytnutí těchto informací je vyžadováno Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 EU tak, aby vám pomohly porozumět povaze, rizikům, nákladům a možným ztrátám nebo výnosům spojeným s tímto produktem a rovněž aby vám umožnily jeho porovnání s jinými produkty.

Upozornění pro zájemce o pojištění

Uvažujete o sjednání životního pojištění s investiční složkou, které je jako produkt komplikované a může být obtížné mu porozumět. Věnujte prosím pozornost dále uvedeným informacím.

O jaký produkt se jedná?

Typ produktu

Jedná se o životní pojištění spojené s investiční složkou podle § 3 odst. 2 písm. a) zák. č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví.

Produkt je určen pro zájemce o uzavření životního pojištění s investiční složkou a kombinuje v sobě pojistnou ochranu a možnost investování podle vámi zvolené investiční strategie. Vaše zkušenosti v oblasti investic a investičních produktů nám sdělíte v investičním dotazníku, který je součástí předmluvního procesu uzavírání pojistné smlouvy. Jedná se zejména o vaše dosavadní zkušenosti a znalosti týkající se investičních produktů a obchodů s investičními nástroji, očekávaný výnos, typickou či předpokládanou délku trvání investice.

Investiční cíle

Smíšené investiční portfolio Generali

Toto portfolio kombinuje akciovou a dluhopisovou složku s cílem dosáhnout maximálního výnosu. Převážná část dluhopisové části je investována do českých státních dluhopisů. Dluhopisový segment portfolia je doplněn bonitními korporátními bondy. Růstový potenciál portfolia podporuje zejména akciová část, kdy je investováno zejména do akcií obchodovaných na veřejných trzích České republiky, Polska a Maďarska. Cizoměnové investice jsou zpravidla měnově zajištěny. Investičním cílem je dosáhnout dlouhodobý růst investovaného kapitálu.

Uvádíme, že Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (dále jen „GICEE“), se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, IČO: 438 73 766, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1031 podléhá dohledu České národní banky. Další informace naleznete: <https://www.generali-investments.cz/>.

Sjednané pojištění krytí

Tento produkt je životním pojištěním spojeným s investiční složkou, které se sjednává pro případ smrti pojištěného nebo dožití se sjednaného konce pojištění. Pojistnou smlouvou lze na základě individuálních požadavků a potřeb klienta sjednat i další volitelná doplňková pojištění (doplňková životní, úrazová a nemocenská pojištění). Podrobné informace o jednotlivých pojištěních jsou uvedeny v pojistných podmínkách. Pojistná plnění z jednotlivých sjednaných pojištění mohou být poskytnuta formou pojistné částky v závislosti na znění pojistné smlouvy a pojistných podmínek. Produkt se sjednává na dobu určitou, která je stanovena počtem let. Pojistitel není oprávněn ukončit pojistnou smlouvu jiným způsobem než v souladu s pojistnými podmínkami nebo právními předpisy.

Pojistník hradí běžné pojištění, které se skládá z minimálního postačitelého pojistného a investiční složky. Za běžné pojištění jsou po celou dobu pojištění nakupovány akumulací jednotky, které tvoří podílový účet pojistníka. Ten je zřizován pojistitelem a slouží k evidenci podílových jednotek vázaných k jednotlivým fondům dle pojistníkem zvolené investiční strategie. Pojistitel snižuje každý měsíc podílový účet pojistníka o rizikové pojištění a poplatky spojené s pojištěním. Cílem fondu je investování prostředků patřících fondu a dlouhodobé zvyšování hodnoty uložených aktiv. Hodnota fondu se mění podle výsledků investic. Pojistník nese investiční riziko, míra zhodnocení investované části pojistného není pojistitelem garantována.

V tomto Sdělení klíčových informací je zvolen modelový příklad pro zájemce o pojištění (produkt variabilního životního pojištění ZH63) se vstupním věkem 30 let, pro hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití s investiční složkou (Z5M) s pojistnou částkou 100 000 Kč, s pojistnou dobou 30 let, s celkovým počtem uhrazených měsíčních plateb pojistného 360, s úhradou pojistného formou platby z účtu. V části „Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?“ je uvedeno celkové pojištění, celkové poplatky a forma placení pojistného pro tento modelový příklad.

Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?

Souhrnný ukazatel investičního rizika

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Souhrnný ukazatel investičního rizika vysvětluje míru pravděpodobnosti, s jakou můžete v návaznosti na výkyvy finančních trhů dosáhnout ztráty ve vztahu k částkám pojistného určeného k investování. Smíšené investiční portfolio Generali jsme zařadili do kategorie 3 (ze 7) s tím, že kategorie 1 zahrnuje podkladová aktiva s nejnižším a kategorie 7 s nejvyšším rizikem. Souhrnný ukazatel investičního rizika předpokládá, že pojištění budete ve zvoleném Smíšeném investičním portfoliu Generali držet minimálně po doporučenou dobu 3 let. Pokud provedete částečný odkup, nebo ukončíte tento produkt dříve, může se investiční riziko podkladového aktiva významně zvýšit.

Souhrnný ukazatel investičního rizika je Vaším průvodcem při porovnání úrovně rizikovitosti tohoto pojistného produktu s obdobnými produkty. Vámi zvolené podkladové aktivum nezahrnuje cizoměnové riziko. Tento produkt nezahrnuje ochranu částek pojistného určeného k investování proti jejich poklesu.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	16 551 Kč	291 669 Kč	526 638 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-38,70 %	-2,16 %	-1,42 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	21 631 Kč	302 049 Kč	537 108 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-19,88 %	-1,94 %	-1,36 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	22 714 Kč	352 452 Kč	664 117 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-15,88 %	-0,92 %	-0,66 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	23 664 Kč	410 766 Kč	826 381 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-12,36 %	0,09 %	0,07 %
Celkem zaplacené pojistné		27 000 Kč	405 000 Kč	810 000 Kč

Scénář při úmrtí pojistného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílových jednotek pojištění s investiční složkou)		1 rok	15 let	30 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení poplatků	122 714 Kč	452 452 Kč	764 117 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		78 Kč	1 961 Kč	11 304 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1 roku, 15 a 30 let, a to pro různé scénáře vývoje a za předpokladu, že hradíte celkové běžné pojistné 2 250 Kč měsíčně, tzn. 27 000 Kč ročně. Z celkového ročního pojistného představuje rizikové pojistné za hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití 78 Kč (0,29 %) a investiční složka 26 922 Kč (99,71 %). Kč. Celkové roční pojistné odpovídá ekvivalentu 1 000 EUR při kurzu 27 CZK/EUR. Tabulky vám umožňují porovnat předpokládané zhodnocení s obdobnými finančními produkty. Při tvorbě scénářů zhodnocení byly vzaty v úvahu všechny poplatky tohoto produktu. Scénáře uvedené v tabulkách jsou odhadem budoucího zhodnocení založeného na minulé výkonnosti Smíšeného investičního portfolia Generali a nejsou tedy zárukou budoucích výnosů. Skutečně dosažené zhodnocení bude odvislé od výkonnosti finančního trhu a skutečné délky Vaší investice.

V průběhu pojistné doby můžete, v souladu s Informacemi pro klienta a pojistnými podmínkami, provádět následující změny s dopadem na zhodnocení pojistného a hodnotu podílových jednotek pro doporučený investiční horizont:

- vložit mimořádné pojistné;
- provést částečný odkup;
- přerušit placení pojistného;
- provést redukci pojištění;
- změnit podkladový fond pro alokaci běžného a mimořádného pojistného;
- převést nakoupené podílové jednotky do jiného podkladového fondu.

Doplňující informace k rizikům souvisejícím s investováním, která nese pojistník:

- úvěrové (kreditní) riziko, které spočívá v tom, že emitent některého z cenných papírů, které jsou nakoupeny v portfoliu investičního fondu, nedodrží svůj závazek;
- investiční riziko, které spočívá v kolísání ceny podílových jednotek v průběhu pojistné doby v důsledku vývoje na kapitálových trzích.

Mezi další rizika, která nese primárně GICEE, avšak mohou dočasně negativně ovlivnit i pojistníka, patří zejména:

- riziko likvidity, které spočívá v tom, že GICEE dočasně nebude schopna provést platby směrem ke klientům a dalším protistranám, např. z důvodu ztráty likvidity některých cenných papírů držených v portfoliu investičního fondu;
- operační riziko, které spočívá v možných ztrátách způsobených nedostatkem či selháním vnitřních procesů, lidského faktoru nebo zásahem vnějších vlivů.

Co se stane, pokud pojistitel nebude schopen dostát svým závazkům?

Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, stanovuje pravidla obezřetného podnikání pojišťoven a rovněž povinnost pojišťoven vytvořit technické rezervy s ohledem na celý rozsah činnosti a v dostatečné výši tak, aby byly schopny v kterémkoli okamžiku dostát svým závazkům vyplývajícím z jimi uzavřených pojistných smluv. Dodržování těchto pravidel podléhá pravidelné kontrole České národní banky, která je oprávněna určit způsob nápravy např. převod pojistného kmene, nebo v závažných případech likvidaci pojišťovny. Investiční životní pojištění není součástí systému pojištění vkladů nebo podobného systému garancí.

Jaké jsou poplatky spojené s produktem?

V této části se můžete seznámit s poplatky, které jsou spojené s tímto pojistným produktem, a to prostřednictvím souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení a jeho jednotlivých složek (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

Tabulka znázorňuje hodnotu Souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

	Prodej podkladového aktiva po 1 roce	Prodej podkladového aktiva po 15 letech	Prodej podkladového aktiva po 30 letech
Celkové běžné pojistné	27 000 Kč	405 000 Kč	810 000 Kč
Celkové poplatky	4 315 Kč	47 057 Kč	122 684 Kč
Snížení zhodnocení	28,05 %	1,66 %	1,13 %

Souhrnný ukazatel Snížení ročního zhodnocení ilustruje, jaký dopad mají poplatky spojené s tímto produktem na zhodnocení celkového běžného pojistného. Do celkových poplatků jsou zahrnuty jednorázové a průběžné poplatky a ostatní poplatky. Údaje uvedené v této tabulce jsou orientační a mohou se v budoucnu změnit.

Struktura poplatků

Následující tabulka obsahuje údaje o každoročním vlivu jednotlivých složek poplatků na zhodnocení, které můžete získat na konci pojistné doby dle neutrálního scénáře.

Tato tabulka ukazuje dopad jednotlivých kategorií poplatků na Snížení ročního zhodnocení za každý rok

Jednorázové poplatky	Poplatky při sjednání	0,15 %	Dopad uhrazených maximálních jednorázových poplatků spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části O jaký produkt se jedná? Tyto poplatky zahrnují poplatky za zprostředkování (provizi) produktu variabilního životního pojištění.
	Poplatky při ukončení	0,00 %	Poplatky při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby produktu variabilního životního pojištění.
Průběžné poplatky	Transakční poplatky podkladového aktiva	0,00 %	Dopad transakčních poplatků spojených s nákupem / prodejem jednotek podkladového aktiva.
	Poplatky spojené s pojištěním	0,11 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“
	Ostatní poplatky	0,87 %	Dopad ostatních poplatků spojených se správou podkladového aktiva produktu variabilního životního pojištění.
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání zhodnocení podkladového aktiva uvedeného v pojistné smlouvě.

Doplňující informace k hodnotě pojistné ochrany, naleznete v části „O jaký produkt se jedná?“. Veškeré poplatky, které je pojistitel oprávněn požadovat, jsou uvedeny v Sazebníku poplatků, který je součástí pojistné smlouvy a jehož aktuální znění je k dispozici na internetových stránkách pojistitele.

Jaký je investiční horizont a je možné vložené prostředky vybrat dříve?

Doporučený investiční horizont: 3 roky.

Pojistník je oprávněn jednostranně předčasně ukončit pojištění nebo požádat o částečný odkup. Předčasné ukončení pojištění je zpravidla nevýhodné a lze očekávat, že výše odkupného nedosáhne výše zaplaceného běžného pojistného. V případě předčasného ukončení pojištění vyplatí pojistitel odkupné, které se stanoví jako odkupní hodnota akumulovaných jednotek snížená o nevyúčtované poplatky. Výše odkupného závisí na úhradě pojistného, na době uplynulé od počátku pojištění, na sjednané pojistné době, na rozsahu sjednaného rizika a na poplatcích spojených se vznikem a správou pojistné smlouvy. Pojištění pak zaniká dnem připsání odkupného na účet pojistníka / převzetím odkupného.

Příjmy z pojištění v případě částečného odkupu, odkupného (předčasného ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o daních z příjmů č. 586/1992 Sb. V takovém případě je uplatněna srážková daň, která může ovlivnit výši dosaženého zhodnocení.

Jakým způsobem je možné podat stížnost?

Případné stížnosti pojistníků, pojištěných nebo oprávněných osob jsou přijímány v písemné podobě na adrese pojistitele nebo v elektronické podobě na e-mailové adrese stiznosti.cz@generaliceska.cz. Se stížností se mohou obrátit také na Českou národní banku, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, která je orgánem dohledu nad pojišťovnictvím.

K rozhodování sporu vyplývajících z pojištění jsou příslušné obecné soudy České republiky. Případné spory vyplývající z pojištění máte jako spotřebitelé (tj. pojistníci, pojištění, obmyšlení a oprávněné osoby) rovněž možnost řešit mimosoudní cestou, a to:

- obrátit se v případě životního pojištění na finančního arbitra, www.finarbitr.cz;
- obrátit se v případě neživotního pojištění na Českou obchodní inspekci, www.coi.cz;
- využít pro řešení sporu z pojištění sjednaných on-line (tj. prostřednictvím internetové stránky či jiným elektronickým prostředkem) Platformu, zřízenou Evropskou komisí, www.ec.europa.eu/consumers/odr.

Ostatní informace

Modelované příklady, hodnoty a výpočty obsažené v tomto dokumentu byly zpracovány na základě metodiky stanovené Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014/EU a jsou pouze ilustrativní. Závazné hodnoty pro vámi sjednané pojištění naleznete ve Vaší pojistné smlouvě. Toto Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců. Aktuální platnou verzi Sdělení klíčových informací naleznete na <https://www.generaliceska.cz/fondy-portfolio>.

Účel dokumentu

Tento dokument vám poskytne klíčové informace o pojistném produktu spojeném s investiční složkou. Nejedná se o propagační nebo marketingový materiál. Poskytnutí těchto informací je vyžadováno Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 EU tak, aby vám pomohly porozumět povaze, rizikům, nákladům a možným ztrátám nebo výnosům spojeným s tímto produktem a rovněž aby vám umožnily jeho porovnání s jinými produkty.

Upozornění pro zájemce o pojištění

Uvažujete o sjednání životního pojištění s investiční složkou, které je jako produkt komplikované a může být obtížné mu porozumět. Věnujte prosím pozornost dále uvedeným informacím.

O jaký produkt se jedná?

Typ produktu

Jedná se o životní pojištění spojené s investiční složkou podle § 3 odst. 2 písm. a) zák. č. 277/2009 Sb., o pojišтовnictví.

Produkt je určen pro zájemce o uzavření životního pojištění s investiční složkou a kombinuje v sobě pojistnou ochranu a možnost investování podle vámi zvolené investiční strategie. Vaše zkušenosti v oblasti investic a investičních produktů nám sdělíte v investičním dotazníku, který je součástí předmluvního procesu uzavírání pojistné smlouvy. Jedná se zejména o vaše dosavadní zkušenosti a znalosti týkající se investičních produktů a obchodů s investičními nástroji, očekávaný výnos, typickou či předpokládanou délku trvání investice.

Investiční cíle

Smíšené investiční portfolio Generali

Toto portfolio kombinuje akciovou a dluhopisovou složku s cílem dosáhnout maximálního výnosu. Převážná část dluhopisové části je investována do českých státních dluhopisů. Dluhopisový segment portfolia je doplněn bonitními korporátními bondy. Růstový potenciál portfolia podporuje zejména akciová část, kdy je investováno zejména do akcií obchodovaných na veřejných trzích České republiky, Polska a Maďarska. Cizoměnové investice jsou zpravidla měnově zajištěny. Investičním cílem je dosáhnout dlouhodobý růst investovaného kapitálu.

Uvádíme, že Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (dále jen „GICEE“), se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, IČO: 438 73 766, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1031 podléhá dohledu České národní banky. Další informace naleznete: <https://www.generali-investments.cz/>.

Sjednané pojistné krytí

Tento produkt je životním pojištěním spojeným s investiční složkou, které se sjednává pro případ smrti pojištěného nebo dožití se sjednaného konce pojištění. Pojistnou smlouvou lze na základě individuálních požadavků a potřeb klienta sjednat i další volitelná doplňková pojištění (doplňková životní, úrazová a nemocenská pojištění). Podrobné informace o jednotlivých pojištěních jsou uvedeny v pojistných podmínkách. Pojistná plnění z jednotlivých sjednaných pojištění mohou být poskytnuta formou pojistné částky v závislosti na znění pojistné smlouvy a pojistných podmínek. Produkt se sjednává na dobu určitou, která je stanovena počtem let. Pojistitel není oprávněn ukončit pojistnou smlouvu jiným způsobem než v souladu s pojistnými podmínkami nebo právními předpisy.

Pojistník hradí běžné pojistné, které se skládá z minimálního postačitelého pojistného a investiční složky. Za běžné pojistné jsou po celou dobu pojištění nakupovány akumulací jednotky, které tvoří podílový účet pojistníka. Ten je zřizován pojistitelem a slouží k evidenci podílových jednotek vázaných k jednotlivým fondům dle pojistníkem zvolené investiční strategie. Pojistitel snižuje každý měsíc podílový účet pojistníka o rizikové pojistné a poplatky spojené s pojištěním. Cílem fondu je investování prostředků patřících fondu a dlouhodobé zvyšování hodnoty uložených aktiv. Hodnota fondu se mění podle výsledků investic. Pojistník nese investiční riziko, míra zhodnocení investované části pojistného není pojistitelem garantována.

Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?

Souhrnný ukazatel investičního rizika

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Souhrnný ukazatel investičního rizika vysvětluje míru pravděpodobnosti, s jakou můžete v návaznosti na výkyvy finančních trhů dosáhnout ztráty ve vztahu k částkám pojistného určeného k investování. Smíšené investiční portfolio Generali jsme zařadili do kategorie 3 (ze 7) s tím, že kategorie 1 zahrnuje podkladová aktiva s nejnižším a kategorie 7 s nejvyšším rizikem. Souhrnný ukazatel investičního rizika předpokládá, že pojistné budete ve zvoleném Smíšeném investičním portfoliu Generali držet minimálně po doporučenou dobu 3 let. Pokud provedete částečný odkup, nebo ukončíte tento produkt dříve, může se investiční riziko podkladového aktiva významně zvýšit.

Souhrnný ukazatel investičního rizika je Vaším průvodcem při porovnání úrovně rizikovosti tohoto pojistného produktu s obdobnými produkty. Vámi zvolené podkladové aktivum nezahrnuje cizoměnové riziko. Tento produkt nezahrnuje ochranu částek pojistného určeného k investování proti jejich poklesu.

Produkt – Investiční životní pojištění ZH63

Tvůrcem produktu je Generali Česká pojišťovna a.s. (dále také jen „pojistitel“), se sídlem Spálená 75/16, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika; IČO: 452 72 956, DIČ: CZ699001273, je zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, spisová značka B 1464, a je členem Skupiny Generali, zapsané v italském registru pojišťovacích skupin, vedeném IVASS. Klientský servis: 241 114 114, generaliceska.cz, e-mail: servis.cz@generaliceska.cz. Příslušným dohledovým orgánem je Česká národní banka, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, www.cnb.cz. Sdělení klíčových informací bylo vypracováno ke dni 1. 1. 2021.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	142 472 Kč	150 687 Kč	116 525 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-47,23 %	-3,81 %	-2,76 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	240 281 Kč	163 018 Kč	121 972 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-11,01 %	-3,31 %	-2,61 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	227 819 Kč	195 226 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	-1,13 %	-1,08 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	306 949 Kč	302 006 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	0,86 %	0,37 %
Celkem zaplacené pojistné		270 000 Kč	270 000 Kč	270 000 Kč

Scénář při úmrtí pojištěného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílových jednotek pojištění s investiční složkou)		1 rok	15 let	30 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení poplatků	263 133 Kč	227 819 Kč	195 226 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		0,00 Kč	0,00 Kč	0,00 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1 roku, 15 a 30 let, a to pro různé scénáře vývoje a za předpokladu, že **celkem zaplacené mimořádné pojistné činí 270 000 Kč**. Tabulky vám umožňují porovnat předpokládané zhodnocení s obdobnými finančními produkty. Při tvorbě scénářů zhodnocení byly vzaty v úvahu všechny náklady tohoto produktu. Scénáře uvedené v tabulkách jsou odhadem budoucího zhodnocení založeného na minulých výkonnosti Smíšeného investičního portfolia Generali a nejsou tedy zárukou budoucích výnosů. Skutečně dosažené zhodnocení bude odvislé od výkonnosti finančního trhu a skutečné délky vaší investice.

V průběhu pojistné doby můžete, v souladu s Informacemi pro klienta a pojistnými podmínkami, provádět následující změny s dopadem na zhodnocení pojistného a hodnotu podílových jednotek pro doporučený investiční horizont:

- vložit mimořádné pojistné;
- provést částečný odkup;
- přerušit placení pojistného;
- provést redukci pojištění;
- změnit podkladový fond pro alokaci běžného a mimořádného pojistného;
- převést nakoupené podílové jednotky do jiného podkladového fondu.

Doplňující informace k rizikům souvisejícím s investováním, která nese pojistník:

- úvěrové (kreditní) riziko, které spočívá v tom, že emitent některého z cenných papírů, které jsou nakoupeny v portfoliu investičního fondu, nedodrží svůj závazek;
- investiční riziko, které spočívá v kolísání ceny podílových jednotek v průběhu pojistné doby v důsledku vývoje na kapitálových trzích.

Mezi další rizika, která nese primárně GICEE, avšak mohou dočasně negativně ovlivnit i pojistníka, patří zejména:

- riziko likvidity, které spočívá v tom, že GICEE dočasně nebude schopna provést platby směrem ke klientům a dalším protistranám, např. z důvodu ztráty likvidity některých cenných papírů držených v portfoliu investičního fondu;
- operační riziko, které spočívá v možných ztrátách způsobených nedostatkem či selháním vnitřních procesů, lidského faktoru nebo zásahem vnějších vlivů.

Co se stane, pokud pojistitel nebude schopen dostát svým závazkům?

Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, stanovuje pravidla obezřetného podnikání pojišťoven a rovněž povinnost pojišťoven vytvořit technické rezervy s ohledem na celý rozsah činnosti a v dostatečné výši tak, aby byly schopny v kterémkoli okamžiku dostát svým závazkům vyplývajícím z jimi uzavřených pojistných smluv. Dodržování těchto pravidel podléhá pravidelné kontrole České národní banky, která je oprávněna určit způsob nápravy např. převod pojistného kmene, nebo v závažných případech likvidaci pojišťovny. Investiční životní pojištění není součástí systému pojištění vkladů nebo podobného systému garancí.

Jaké jsou poplatky spojené s produktem?

V této části se můžete seznámit s poplatky, které jsou spojené s tímto pojistným produktem, a to prostřednictvím souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení a jeho jednotlivých složek (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

Tabulka znázorňuje hodnotu Souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

	Prodej podkladového aktiva po 1 roce	Prodej podkladového aktiva po 15 letech	Prodej podkladového aktiva po 30 letech
Celkové mimořádné pojistné	270 000 Kč	270 000 Kč	270 000 Kč
Celkové poplatky	7 482 Kč	34 497 Kč	59 429 Kč
Snížení zhodnocení	2,23 %	0,92 %	0,85 %

Souhrnný ukazatel Snížení ročního zhodnocení ilustruje, jaký dopad mají poplatky spojené s tímto produktem na zhodnocení celkového běžného pojistného. Do celkových poplatků jsou zahrnuty jednorázové a průběžné poplatky a ostatní poplatky. Údaje uvedené v této tabulce jsou orientační a mohou se v budoucnu změnit.

Struktura poplatků

Následující tabulka obsahuje údaje o každoročním vlivu jednotlivých složek poplatků na zhodnocení, které můžete získat na konci pojistné doby dle neutrálního scénáře.

Tato tabulka ukazuje dopad jednotlivých kategorií poplatků na Snížení ročního zhodnocení za každý rok

Jednorázové poplatky	Poplatky při sjednání	0,00 %	Dopad uhrazených maximálních jednorázových poplatků spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části O jaký produkt se jedná? Tyto poplatky zahrnují poplatky za zprostředkování (provizi) produktu variabilního životního pojištění.
	Poplatky při ukončení	0,00 %	Poplatky při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby produktu variabilního životního pojištění.
Průběžné poplatky	Transakční poplatky podkladového aktiva	0,00 %	Dopad transakčních poplatků spojených s nákupem / prodejem jednotek podkladového aktiva.
	Poplatky spojené s pojištěním	0,00 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“
	Ostatní poplatky	0,85 %	Dopad ostatních poplatků spojených se správou podkladového aktiva produktu variabilního životního pojištění.
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání zhodnocení podkladového aktiva uvedeného v pojistné smlouvě.

Doplňující informace k hodnotě pojistné ochrany, naleznete v části „O jaký produkt se jedná?“. Veškeré poplatky, které je pojistitel oprávněn požadovat, jsou uvedeny v Sazebníku poplatků, který je součástí pojistné smlouvy a jehož aktuální znění je k dispozici na internetových stránkách pojistitele.

Jaký je investiční horizont a je možné vložené prostředky vybrat dříve?

Doporučený investiční horizont: 3 roky.

Pojistník je oprávněn jednostranně předčasně ukončit pojištění nebo požádat o částečný odkup. Předčasné ukončení pojištění je zpravidla nevýhodné a lze očekávat, že výše odkupného nedosáhne výše zaplaceného běžného pojistného. V případě předčasného ukončení pojištění vyplatí pojistitel odkupné, které se stanoví jako odkupní hodnota akumulací jednotek snížená o nevyúčtované poplatky. Výše odkupného závisí na úhradě pojistného, na době uplynulé od počátku pojištění, na sjednané pojistné době, na rozsahu sjednaného rizika a na poplatcích spojených se vznikem a správou pojistné smlouvy. Pojištění pak zaniká dnem připsání odkupného na účtu pojistníka / převzetím odkupného.

Příjmy z pojištění v případě částečného odkupu, odkupného (předčasného ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o daních z příjmů č. 586/1992 Sb. V takovém případě je uplatněna srážková daň, která může ovlivnit výši dosaženého zhodnocení.

Jakým způsobem je možné podat stížnost?

Případné stížnosti pojistníků, pojištěných nebo oprávněných osob jsou přijímány v písemné podobě na adrese pojistitele nebo v elektronické podobě na e-mailové adrese stiznosti.cz@generaliceska.cz. Se stížností se mohou obrátit také na Českou národní banku, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, která je orgánem dohledu nad pojišťovnictvím.

K rozhodování sporu vyplývajících z pojištění jsou příslušné obecné soudy České republiky. Případné spory vyplývající z pojištění máte jako spotřebitelé (tj. pojistníci, pojištění, obmyšlení a oprávněné osoby) rovněž možnost řešit mimosoudní cestou, a to:

- obrátit se v případě životního pojištění na finančního arbitra, www.finarbitr.cz;
- obrátit se v případě neživotního pojištění na Českou obchodní inspekci, www.coi.cz;
- využít pro řešení sporu z pojištění sjednaných on-line (tj. prostřednictvím internetové stránky či jiným elektronickým prostředkem) Platformu, zřízenou Evropskou komisí, www.ec.europa.eu/consumers/odr.

Ostatní informace

Modelované příklady, hodnoty a výpočty obsažené v tomto dokumentu byly zpracovány na základě metodiky stanovené Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014/EU a jsou pouze ilustrativní. Závazné hodnoty pro vámi sjednané pojištění naleznete ve Vaší pojistné smlouvě. Toto Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců. Aktuální platnou verzi Sdělení klíčových informací naleznete na <https://www.generaliceska.cz/fondy-portfolio>.

Účel dokumentu

Tento dokument vám poskytne klíčové informace o pojistném produktu spojeném s investiční složkou. Nejedná se o propagační nebo marketingový materiál. Poskytnutí těchto informací je vyžadováno Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 EU tak, aby vám pomohly porozumět povaze, rizikům, nákladům a možným ztrátám nebo výnosům spojeným s tímto produktem a rovněž aby vám umožnily jeho porovnání s jinými produkty.

Upozornění pro zájemce o pojištění

Uvažujete o sjednání životního pojištění s investiční složkou, které je jako produkt komplikované a může být obtížné mu porozumět. Věnujte prosím pozornost dále uvedeným informacím.

O jaký produkt se jedná?

Typ produktu

Jedná se o životní pojištění spojené s investiční složkou podle § 3 odst. 2 písm. a) zák. č. 277/2009 Sb., o pojištnictví.

Produkt je určen pro zájemce o uzavření životního pojištění s investiční složkou a kombinuje v sobě pojistnou ochranu a možnost investování podle vámi zvolené investiční strategie. Vaše zkušenosti v oblasti investic a investičních produktů nám sdělíte v investičním dotazníku, který je součástí předmluvního procesu uzavírání pojistné smlouvy. Jedná se zejména o vaše dosavadní zkušenosti a znalosti týkající se investičních produktů a obchodů s investičními nástroji, očekávaný výnos, typickou či předpokládanou délku trvání investice.

Investiční cíle

Partners Universe 13 (ISIN CZ 0008473535)

Investiční strategie fondu je zaměřena na dosažení zhodnocení aktiv zejména prostřednictvím investování do jiných fondů kolektivního investování. Z hlediska druhů pořizovaných aktiv jde spíše o dynamický podílový fond, který nabývá středně riziková aktiva, která jsou současně poměrně rychle likvidní.

Portfolio fondu tvoří dluhopisové fondy, které zahrnují konzervativní složku i fondy zaměřené na dluhopisy s vyšším stupněm rizika poskytující vyšší výnos, zejména high-yield dluhopisy. Podíl akciových fondů zahrnuje jak akcie rozvinutých trhů, tak akcie z rozvíjejících se trhů, bez omezení na konkrétní země či odvětví. V portfoliu jsou také zahrnuty komoditní fondy a dále tzv. total return fondy (fondy zaměřené na dosažení absolutního výnosu, které mohou uplatňovat akciové, dluhopisové nebo smíšené investiční strategie). Fond investuje zejména do cenných papírů vydaných tuzemskými fondy, které mají povolení ČNB a podléhají jejímu dohledu, a zahraničními fondy kolektivního investování s povolením příslušného regulátora, jehož dohledu podléhají. Fond dále investuje do nástrojů peněžního trhu a krátkodobých dluhopisů.

Fond neinvestuje do určitého odvětví národního hospodářství, zeměpisné oblasti, části finančního trhu nebo majetku. Fond nesleduje žádný srovnávací index (tzv. benchmark), ani žádný index nekopíruje. Portfolio fondu je koncipováno tak, aby nabízelo zhodnocení investorům s investicí v českých korunách, se střednědobým či dlouhodobým investičním horizontem.

Fond je fondem růstovým, tj. nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku z výsledků hospodaření s majetkem ve fondu podílníkům, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření fondu. Fond bude investovat především do derivátů sloužících k zajištění rizik z kolísání akciových a měnových trhů a k naplnění investiční strategie fondu.

Fond je určen zejména pro investory, kteří mají přehled o vývoji na kapitálových trzích a uvědomují si jejich možnosti a rizika, jsou obeznámeni s kolísavostí (volatilitou) produktu a jsou ochotni přijmout ztráty plynoucí z nepředvídatelných výkyvů na finančních trzích. Tento fond nemusí být vhodný pro investory, kteří zamýšlí získat zpět své investované finanční prostředky v době kratší než 5 let.

Uvádíme, že Partners investiční společnost, a.s. se sídlem Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 - Chodov, IČO: 24716006, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 16374 podléhá dohledu České národní banky. Další informace naleznete: <http://www.partnersis.cz/>.

Sjednané pojistné krytí

Tento produkt je životním pojištěním spojeným s investiční složkou, které se sjednává pro případ smrti pojištěného nebo dožití se sjednaného konce pojištění. Pojistnou smlouvou lze na základě individuálních požadavků a potřeb klienta sjednat i další volitelná doplňková pojištění (doplňková životní, úrazová a nemocenská pojištění). Podrobné informace o jednotlivých pojištěních jsou uvedeny v pojistných podmínkách. Pojistná plnění z jednotlivých sjednaných pojištění mohou být poskytnuta formou pojistné částky v závislosti na znění pojistné smlouvy a pojistných podmínek. Produkt se sjednává na dobu určitou, která je stanovena počtem let. Pojistitel není oprávněn ukončit pojistnou smlouvu jiným způsobem než v souladu s pojistnými podmínkami nebo právními předpisy.

Pojistník hradí běžné pojistné, které se skládá z minimálního postačitelého pojistného a investiční složky. Za běžné pojistné jsou po celou dobu pojištění nakupovány akumulací jednotky, které tvoří podílový účet pojistníka. Ten je zřizován pojistitelem a slouží k evidenci podílových jednotek vázaných k jednotlivým fondům dle pojistníkem zvolené investiční strategie. Pojistitel snižuje každý měsíc podílový účet pojistníka o rizikové pojistné a poplatky spojené s pojištěním. Cílem fondu je investování prostředků patřících fondu a dlouhodobé zvyšování hodnoty uložených aktiv. Hodnota fondu se mění podle výsledků investic. Pojistník nese investiční riziko, míra zhodnocení investované části pojistného není pojistitelem garantována.

V tomto Sdělení klíčových informací je zvolen modelový příklad pro zájemce o pojištění (produkt variabilního životního pojištění ZH63) se vstupním věkem 30 let, pro hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití s investiční složkou (Z5M) s pojistnou částkou 100 000 Kč, s pojistnou dobou 30 let, s celkovým počtem uhrazených měsíčních plateb pojistného 360, s úhradou pojistného formou platby z účtu. V části „Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?“ je uvedeno celkové pojistné, celkové poplatky a forma placení pojistného pro tento modelový příklad.

Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?

Souhrnný ukazatel investičního rizika

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Souhrnný ukazatel investičního rizika vysvětluje míru pravděpodobnosti, s jakou můžete v návaznosti na výkyvy finančních trhů dosáhnout ztráty ve vztahu k částkám pojistného určeného k investování. Partners Universe 13 jsme zařadili do kategorie 3 (ze 7) s tím, že kategorie 1 zahrnuje podkladová aktiva s nejnižším a kategorie 7 s nejvyšším rizikem. Souhrnný ukazatel investičního rizika předpokládá, že pojistné budete ve zvoleném fondu Partners Universe 13 držet minimálně po doporučenou dobu 5 let. Pokud provedete částečný odkup, nebo ukončíte tento produkt dříve, může se investiční riziko podkladového aktiva významně zvýšit.

Souhrnný ukazatel investičního rizika je Vaším průvodcem při porovnání úrovně rizikovosti tohoto pojistného produktu s obdobnými produkty. Vámi zvolené podkladové aktivum nezahrnuje cizoměnové riziko. Tento produkt nezahrnuje ochranu částek pojistného určeného k investování proti jejich poklesu.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	15 594 Kč	242 819 Kč	402 567 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-42,25 %	-3,35 %	-2,30 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	21 623 Kč	345 220 Kč	721 756 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-19,92 %	-1,06 %	-0,38 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	22 994 Kč	424 603 Kč	963 444 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-14,84 %	0,32 %	0,58 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	24 447 Kč	518 481 Kč	1 311 469 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-9,46 %	1,66 %	1,62 %
Celkem zaplacené pojistné		27 000 Kč	405 000 Kč	810 000 Kč

Scénář při úmrtí pojistného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílových jednotek pojištění s investiční složkou)		1 rok	15 let	30 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení poplatků	122 994 Kč	528 063 Kč	1 090 522 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		78 Kč	1 961 Kč	11 304 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1 roku, 15 a 30 let, a to pro různé scénáře vývoje a za předpokladu, že hradíte celkové běžné pojistné 2 250 Kč měsíčně, tzn. 27 000 Kč ročně. Z celkového ročního pojistného představuje rizikové pojistné za hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití 78 Kč (0,29 %) a investiční složka 26 922 Kč (99,71 %). Celkové roční pojistné odpovídá ekvivalentu 1 000 EUR při kurzu 27 CZK/EUR. Tabulky vám umožňují porovnat předpokládané zhodnocení s obdobnými finančními produkty. Při tvorbě scénářů zhodnocení byly vzaty v úvahu všechny poplatky tohoto produktu. Scénáře uvedené v tabulkách jsou odhadem budoucího zhodnocení založeného na minulých výkonnosti fondu Partners Universe 13 a nejsou tedy zárukou budoucích výnosů. Skutečně dosažené zhodnocení bude odvislé od výkonnosti finančního trhu a skutečné délky Vaší investice.

V průběhu pojistné doby můžete, v souladu s Informacemi pro klienta a pojistnými podmínkami, provádět následující změny s dopadem na zhodnocení pojistného a hodnotu podílových jednotek pro doporučený investiční horizont:

- vložit mimořádné pojistné;
- provést částečný odkup;
- přerušit placení pojistného;
- provést redukci pojištění;
- změnit podkladový fond pro alokaci běžného a mimořádného pojistného;
- převést nakoupené podílové jednotky do jiného podkladového fondu.

Doplňující informace k rizikům souvisejícím s investováním, která nese pojistník:

- úvěrové (kreditní) riziko, které spočívá v tom, že emitent některého z cenných papírů, které jsou nakoupeny v portfoliu investičního fondu, nedodrží svůj závazek;
- investiční riziko, které spočívá v kolísání ceny podílových jednotek v průběhu pojistné doby v důsledku vývoje na kapitálových trzích.

Mezi další rizika, která nese primárně Partners investiční společnost, a. s., avšak mohou dočasně negativně ovlivnit i pojistníka, patří zejména:

- riziko likvidity, které spočívá v tom, že Partners investiční společnost, a. s., dočasně nebude schopna provést platby směrem ke klientům a dalším protistranám, např. z důvodu ztráty likvidity některých cenných papírů držených v portfoliu investičního fondu;
- operační riziko, které spočívá v možných ztrátách způsobených nedostatky či selháním vnitřních procesů, lidského faktoru nebo zásahem vnějších vlivů.

Co se stane, pokud pojistitel nebude schopen dostát svým závazkům?

Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, stanovuje pravidla obezřetného podnikání pojišťoven a rovněž povinnost pojišťoven vytvořit technické rezervy s ohledem na celý rozsah činnosti a v dostatečné výši tak, aby byly schopny v kterémkoli okamžiku dostát svým závazkům vyplývajícím z jimi uzavřených pojistných smluv. Dodržování těchto pravidel podléhá pravidelné kontrole České národní banky, která je oprávněna určit způsoby např. převod pojistného kmene, nebo v závažných případech likvidaci pojišťovny. Investiční životní pojištění není součástí systému pojištění vkladů nebo podobného systému garancí.

Jaké jsou poplatky spojené s produktem?

V této části se můžete seznámit s poplatky, které jsou spojené s tímto pojistným produktem, a to prostřednictvím souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení a jeho jednotlivých složek (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

Tabulka znázorňuje hodnotu Souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

	Prodej podkladového aktiva po 1 roce	Prodej podkladového aktiva po 15 letech	Prodej podkladového aktiva po 30 letech
Celkové běžné pojistné	27 000 Kč	405 000 Kč	810 000 Kč
Celkové poplatky	4 366 Kč	65 580 Kč	229 376 Kč
Snížení zhodnocení	29,02 %	2,25 %	1,75 %

Souhrnný ukazatel Snížení ročního zhodnocení ilustruje, jaký dopad mají poplatky spojené s tímto produktem na zhodnocení celkového běžného pojistného. Do celkových poplatků jsou zahrnuty jednorázové a průběžné poplatky a ostatní poplatky. Údaje uvedené v této tabulce jsou orientační a mohou se v budoucnu změnit.

Struktura poplatků

Následující tabulka obsahuje údaje o každoročním vlivu jednotlivých složek poplatků na zhodnocení, které můžete získat na konci pojistné doby dle neutrálního scénáře.

Tato tabulka ukazuje dopad jednotlivých kategorií poplatků na Snížení ročního zhodnocení za každý rok

Jednorázové poplatky	Poplatky při sjednání	0,16 %	Dopad uhrazených maximálních jednorázových poplatků spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná? Tyto poplatky zahrnují poplatky za zprostředkování (provizi) produktu variabilního životního pojištění.
	Poplatky při ukončení	0,18 %	Poplatky při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby produktu variabilního životního pojištění.
Průběžné poplatky	Transakční poplatky podkladového aktiva	0,02 %	Dopad transakčních poplatků spojených s nákupem / prodejem jednotek podkladového aktiva.
	Poplatky spojené s pojištěním	0,07 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“
	Ostatní poplatky	1,15 %	Dopad ostatních poplatků spojených se správou podkladového aktiva produktu variabilního životního pojištění.
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,16 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání zhodnocení podkladového aktiva uvedeného v pojistné smlouvě.

Doplňující informace k hodnotě pojistné ochrany, naleznete v části „O jaký produkt se jedná?“. Veškeré poplatky, které je pojistitel oprávněn požadovat, jsou uvedeny v Sazebníku poplatků, který je součástí pojistné smlouvy a jehož aktuální znění je k dispozici na internetových stránkách pojistitele.

Jaký je investiční horizont a je možné vložené prostředky vybrat dříve?

Doporučený investiční horizont: 5 až 10 let.

Pojistník je oprávněn jednostranně předčasně ukončit pojištění nebo požádat o částečný odkup. Předčasné ukončení pojištění je zpravidla nevýhodné a lze očekávat, že výše odkupného nedosáhne výše zaplaceného běžného pojistného. V případě předčasného ukončení pojištění vyplátí pojistitel odkupné, které se stanoví jako odkupní hodnota akumulovaných jednotek snížená o nevyúčtované poplatky. Výše odkupného závisí na úhradě pojistného, na době uplynulé od počátku pojištění, na sjednané pojistné době, na rozsahu sjednaného rizika a na poplatcích spojených se vznikem a správou pojistné smlouvy. Pojištění pak zaniká dnem připsání odkupného na účtu pojistníka / převzetím odkupného.

Příjmy z pojištění v případě částečného odkupu, odkupného (předčasného ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o daních z příjmů č. 586/1992 Sb. V takovém případě je uplatněna srážková daň, která může ovlivnit výši dosaženého zhodnocení.

Jakým způsobem je možné podat stížnost?

Případné stížnosti pojistníků, pojištěných nebo oprávněných osob jsou přijímány v písemné podobě na adrese pojistitele nebo v elektronické podobě na e-mailové adrese stiznosti.cz@generaliceska.cz. Se stížností se mohou obrátit také na Českou národní banku, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, která je orgánem dohledu nad pojišťovnictvím.

K rozhodování sporu vyplývajících z pojištění jsou příslušné obecné soudy České republiky. Případné spory vyplývajících z pojištění máte jako spotřebitelé (tj. pojistníci, pojištění, obmyšlení a oprávněné osoby) rovněž možnost řešit mimosoudní cestou, a to:

- obrátit se v případě životního pojištění na finančního arbitra, www.finarbitr.cz;
- obrátit se v případě neživotního pojištění na Českou obchodní inspekci, www.coi.cz;
- využít pro řešení sporu z pojištění sjednaných on-line (tj. prostřednictvím internetové stránky či jiným elektronickým prostředkem) Platformu, zřízenou Evropskou komisí, www.ec.europa.eu/consumers/odr.

Ostatní informace

Modelované příklady, hodnoty a výpočty obsažené v tomto dokumentu byly zpracovány na základě metodiky stanovené Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014/EU a jsou pouze ilustrativní. Závazné hodnoty pro vámi sjednané pojištění naleznete ve Vaší pojistné smlouvě. Toto Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců. Aktuální platnou verzi Sdělení klíčových informací naleznete na <https://www.generaliceska.cz/fondy-portfolio>.

Účel dokumentu

Tento dokument vám poskytne klíčové informace o pojistném produktu spojeném s investiční složkou. Nejedná se o propagační nebo marketingový materiál. Poskytnutí těchto informací je vyžadováno Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 EU tak, aby vám pomohly porozumět povaze, rizikům, nákladům a možným ztrátám nebo výnosům spojeným s tímto produktem a rovněž aby vám umožnily jeho porovnání s jinými produkty.

Upozornění pro zájemce o pojištění

Uvažujete o sjednání životního pojištění s investiční složkou, které je jako produkt komplikované a může být obtížné mu porozumět. Věnujte prosím pozornost dále uvedeným informacím.

O jaký produkt se jedná?

Typ produktu

Jedná se o životní pojištění spojené s investiční složkou podle § 3 odst. 2 písm. a) zák. č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví.

Produkt je určen pro zájemce o uzavření životního pojištění s investiční složkou a kombinuje v sobě pojistnou ochranu a možnost investování podle vámi zvolené investiční strategie. Vaše zkušenosti v oblasti investic a investičních produktů nám sdělíte v investičním dotazníku, který je součástí předmluvního procesu uzavírání pojistné smlouvy. Jedná se zejména o vaše dosavadní zkušenosti a znalosti týkající se investičních produktů a obchodů s investičními nástroji, očekávaný výnos, typickou či předpokládanou délku trvání investice.

Investiční cíle

Partners Universe 13 (ISIN CZ 0008473535)

Investiční strategie fondu je zaměřena na dosažení zhodnocení aktiv zejména prostřednictvím investování do jiných fondů kolektivního investování. Z hlediska druhů pořizovaných aktiv jde spíše o dynamický podílový fond, který nabývá středně riziková aktiva, která jsou současně poměrně rychle likvidní.

Portfolio fondu tvoří dluhopisové fondy, které zahrnují konzervativní složku i fondy zaměřené na dluhopisy s vyšším stupněm rizika poskytující vyšší výnos, zejména high-yield dluhopisy. Podíl akciových fondů zahrnuje jak akcie rozvinutých trhů, tak akcie z rozvíjejících se trhů, bez omezení na konkrétní země či odvětví. V portfoliu jsou také zahrnuty komoditní fondy a dále tzv. total return fondy (fondy zaměřené na dosažení absolutního výnosu, které mohou uplatňovat akciové, dluhopisové nebo smíšené investiční strategie). Fond investuje zejména do cenných papírů vydaných tuzemskými fondy, které mají povolení ČNB a podléhají jejímu dohledu, a zahraničními fondy kolektivního investování s povolením příslušného regulátora, jehož dohledu podléhají. Fond dále investuje do nástrojů peněžního trhu a krátkodobých dluhopisů.

Fond neinvestuje do určitého odvětví národního hospodářství, zeměpisné oblasti, části finančního trhu nebo majetku. Fond nesleduje žádný srovnávací index (tzv. benchmark), ani žádný index nekopíruje. Portfolio fondu je koncipováno tak, aby nabízelo zhodnocení investorům s investicí v českých korunách, se střednědobým či dlouhodobým investičním horizontem.

Fond je fondem růstovým, tj. nepoužívá zisk k výplati podílů na zisku z výsledků hospodaření s majetkem ve fondu podílníkům, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření fondu. Fond bude investovat především do derivátů sloužících k zajištění rizik z kolísání akciových a měnových trhů a k naplnění investiční strategie fondu.

Fond je určen zejména pro investory, kteří mají přehled o vývoji na kapitálových trzích a uvědomují si jejich možnosti a rizika, jsou obeznámeni s kolísavostí (volatilitou) produktu a jsou ochotni přijmout ztráty plynoucí z nepředvídatelných výkyvů na finančních trzích. Tento fond nemusí být vhodný pro investory, kteří zamýšlí získat zpět své investované finanční prostředky v době kratší než 5 let.

Uvádíme, že Partners investiční společnost, a.s., se sídlem Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 - Chodov, IČO: 24716006, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 16374 podléhá dohledu České národní banky. Další informace naleznete: <http://www.partnersis.cz/>.

Sjednané pojistné krytí

Tento produkt je životním pojištěním spojeným s investiční složkou, které se sjednává pro případ smrti pojištěného nebo dožití se sjednaného konce pojištění. Pojistnou smlouvou lze na základě individuálních požadavků a potřeb klienta sjednat i další volitelná doplňková pojištění (doplňková životní, úrazová a nemocenská pojištění). Podrobné informace o jednotlivých pojištěních jsou uvedeny v pojistných podmínkách. Pojistná plnění z jednotlivých sjednaných pojištění mohou být poskytnuta formou pojistné částky v závislosti na znění pojistné smlouvy a pojistných podmínek. Produkt se sjednává na dobu určitou, která je stanovena počtem let. Pojistitel není oprávněn ukončit pojistnou smlouvu jiným způsobem než v souladu s pojistnými podmínkami nebo právními předpisy.

Pojistník hradí běžné pojistné, které se skládá z minimálního postačitélného pojistného a investiční složky. Za běžné pojistné jsou po celou dobu pojištění nakupovány akumulační jednotky, které tvoří podílový účet pojistníka. Ten je zřizován pojistitelem a slouží k evidenci podílových jednotek vázaných k jednotlivým fondům dle pojistníkem zvolené investiční strategie. Pojistitel snižuje každý měsíc podílový účet pojistníka o rizikové pojistné a poplatky spojené s pojištěním. Cílem fondu je investování prostředků patřících fondu a dlouhodobé zvyšování hodnoty uložených aktiv. Hodnota fondu se mění podle výsledků investic. Pojistník nese investiční riziko, míra zhodnocení investované části pojistného není pojistitelem garantována.

Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?

Souhrnný ukazatel investičního rizika

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Souhrnný ukazatel investičního rizika vysvětluje míru pravděpodobnosti, s jakou můžete v návaznosti na výkyvy finančních trhů dosáhnout ztráty ve vztahu k částkám pojistného určeného k investování. Partners Universe 13 jsme zařadili do kategorie 3 (ze 7) s tím, že kategorie 1 zahrnuje podkladová aktiva s nejnižším a kategorie 7 s nejvyšším rizikem. Souhrnný ukazatel investičního rizika předpokládá, že pojistné budete ve zvoleném fondu Partners Universe 13 držet minimálně po doporučenou dobu 5 let. Pokud provedete částečný odkup, nebo ukončíte tento produkt dříve, může se investiční riziko podkladového aktiva významně zvýšit.

Souhrnný ukazatel investičního rizika je Vaším průvodcem při porovnání úrovně rizikovosti tohoto pojistného produktu s obdobnými produkty. Vámi zvolené podkladové aktivum nezahrnuje cizoměnové riziko. Tento produkt nezahrnuje ochranu částek pojistného určeného k investování proti jejich poklesu.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	126 030 Kč	97 857 Kč	59 901 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-53,32 %	-6,54 %	-4,90 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	240 110 Kč	218 044 Kč	232 441 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-11,07 %	-1,41 %	-0,50 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	328 272 Kč	408 439 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	1,31 %	1,39 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	486 263 Kč	724 080 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	4,00 %	3,34 %
Celkem zaplacené pojistné		270 000 Kč	270 000 Kč	270 000 Kč

Scénář při úmrtí pojištěného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílových jednotek pojištění s investiční složkou)		1 rok	15 let	30 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení poplatků	269 165 Kč	338 555 Kč	432 869 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		0,00 Kč	0,00 Kč	0,00 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1 roku, 15 a 30 let, a to pro různé scénáře vývoje a za předpokladu, že **celkem zaplacené mimořádné pojistné činí 270 000 Kč**. Tabulky vám umožňují porovnat předpokládané zhodnocení s obdobnými finančními produkty. Při tvorbě scénářů zhodnocení byly vzaty v úvahu všechny náklady tohoto produktu. Scénáře uvedené v tabulkách jsou odhadem budoucího zhodnocení založeného na minulé výkonnosti fondu Partners Universe 13 a nejsou tedy zárukou budoucích výnosů. Skutečně dosažené zhodnocení bude odvislé od výkonnosti finančního trhu a skutečné délky Vaší investice.

V průběhu pojistné doby můžete, v souladu s Informacemi pro klienta a pojistnými podmínkami, provádět následující změny s dopadem na zhodnocení pojistného a hodnotu podílových jednotek pro doporučený investiční horizont:

- vložit mimořádné pojistné;
- provést částečný odkup;
- přerušit placení pojistného;
- provést redukci pojištění;
- změnit podkladový fond pro alokaci běžného a mimořádného pojistného;
- převést nakoupené podílové jednotky do jiného podkladového fondu.

Doplňující informace k rizikům souvisejícím s investováním, která nese pojistník:

- úvěrové (kreditní) riziko, které spočívá v tom, že emitent některého z cenných papírů, které jsou nakoupeny v portfoliu investičního fondu, nedodrží svůj závazek;
- investiční riziko, které spočívá v kolísání ceny podílových jednotek v průběhu pojistné doby v důsledku vývoje na kapitálových trzích.

Mezi další rizika, která nese primárně Partners investiční společnost, a. s., avšak mohou dočasně negativně ovlivnit i pojistníka, patří zejména:

- riziko likvidity, které spočívá v tom, že Partners investiční společnost, a. s., dočasně nebude schopna provést platby směrem ke klientům a dalším protistranám, např. z důvodu ztráty likvidity některých cenných papírů držených v portfoliu investičního fondu;
- operační riziko, které spočívá v možných ztrátách způsobených nedostatky či selháním vnitřních procesů, lidského faktoru nebo zásahem vnějších vlivů.

Co se stane, pokud pojistitel nebude schopen dostát svým závazkům?

Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, stanovuje pravidla obezřetného podnikání pojišťoven a rovněž povinnost pojišťoven vytvořit technické rezervy s ohledem na celý rozsah činnosti a v dostatečné výši tak, aby byly schopny v kterémkoli okamžiku dostát svým závazkům vyplývajícím z jimi uzavřených pojistných smluv. Dodržování těchto pravidel podléhá pravidelné kontrole České národní banky, která je oprávněna určit způsob nápravy např. převod pojistného kmene, nebo v závažných případech likvidaci pojišťovny. Investiční životní pojištění není součástí systému pojištění vkladů nebo podobného systému garancí.

Jaké jsou poplatky spojené s produktem?

V této části se můžete seznámit s poplatky, které jsou spojené s tímto pojistným produktem, a to prostřednictvím souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení a jeho jednotlivých složek (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

Tabulka znázorňuje hodnotu Souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

	Prodej podkladového aktiva po 1 roce	Prodej podkladového aktiva po 15 letech	Prodej podkladového aktiva po 30 letech
Celkové mimořádné pojistné	270 000 Kč	270 000 Kč	270 000 Kč
Celkové poplatky	8 588 Kč	69 451 Kč	152 347 Kč
Snížení zhodnocení	4,95 %	1,57 %	1,49 %

Souhrnný ukazatel Snížení ročního zhodnocení ilustruje, jaký dopad mají poplatky spojené s tímto produktem na zhodnocení celkového běžného pojistného. Do celkových poplatků jsou zahrnuty jednorázové a průběžné poplatky a ostatní poplatky. Údaje uvedené v této tabulce jsou orientační a mohou se v budoucnu změnit.

Struktura poplatků

Následující tabulka obsahuje údaje o každoročním vlivu jednotlivých složek poplatků na zhodnocení, které můžete získat na konci pojistné doby dle neutrálního scénáře.

Tato tabulka ukazuje dopad jednotlivých kategorií poplatků na Snížení ročního zhodnocení za každý rok

Jednorázové poplatky	Poplatky při sjednání	0,00 %	Dopad uhrazených maximálních jednorázových poplatků spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části O jaký produkt se jedná? Tyto poplatky zahrnují poplatky za zprostředkování (provizi) produktu variabilního životního pojištění.
	Poplatky při ukončení	0,20 %	Poplatky při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby produktu variabilního životního pojištění.
Průběžné poplatky	Transakční poplatky podkladového aktiva	0,02 %	Dopad transakčních poplatků spojených s nákupem / prodejem jednotek podkladového aktiva.
	Poplatky spojené s pojištěním	0,00 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“
	Ostatní poplatky	1,11 %	Dopad ostatních poplatků spojených se správou podkladového aktiva produktu variabilního životního pojištění.
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,16 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání zhodnocení podkladového aktiva uvedeného v pojistné smlouvě.

Doplňující informace k hodnotě pojistné ochrany, naleznete v části „O jaký produkt se jedná?“. Veškeré poplatky, které je pojistitel oprávněn požadovat, jsou uvedeny v Sazebníku poplatků, který je součástí pojistné smlouvy a jehož aktuální znění je k dispozici na internetových stránkách pojistitele.

Jaký je investiční horizont a je možné vložené prostředky vybrat dříve?

Doporučený investiční horizont: 5 až 10 let.

Pojistník je oprávněn jednostranně předčasně ukončit pojištění nebo požádat o částečný odkup. Předčasné ukončení pojištění je zpravidla nevýhodné a lze očekávat, že výše odkupného nedosáhne výše zaplaceného běžného pojistného. V případě předčasného ukončení pojištění vyplatí pojistitel odkupné, které se stanoví jako odkupní hodnota akumulovaných jednotek snížená o nevyúčtované poplatky. Výše odkupného závisí na úhradě pojistného, na době uplynulé od počátku pojištění, na sjednané pojistné době, na rozsahu sjednaného rizika a na poplatcích spojených se vznikem a správou pojistné smlouvy. Pojištění pak zaniká dnem připsání odkupného na účet pojistníka / převzetím odkupného.

Příjmy z pojištění v případě částečného odkupu, odkupného (předčasného ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o daních z příjmů č. 586/1992 Sb. V takovém případě je uplatněna srážková daň, která může ovlivnit výši dosaženého zhodnocení.

Jakým způsobem je možné podat stížnost?

Případné stížnosti pojistníků, pojištěných nebo oprávněných osob jsou přijímány v písemné podobě na adrese pojistitele nebo v elektronické podobě na e-mailové adrese stiznosti.cz@generaliceska.cz. Se stížností se mohou obrátit také na Českou národní banku, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, která je orgánem dohledu nad pojišťovnictvím.

K rozhodování sporu vyplývajících z pojištění jsou příslušné obecné soudy České republiky. Případné spory vyplývající z pojištění máte jako spotřebitelé (tj. pojistníci, pojištění, obmyšlení a oprávněné osoby) rovněž možnost řešit mimosoudní cestou, a to:

- obrátit se v případě životního pojištění na finančního arbitra, www.finarbitr.cz;
- obrátit se v případě neživotního pojištění na Českou obchodní inspekci, www.coi.cz;
- využít pro řešení sporu z pojištění sjednaných on-line (tj. prostřednictvím internetové stránky či jiným elektronickým prostředkem) Platformu, zřízenou Evropskou komisí, www.ec.europa.eu/consumers/odr.

Ostatní informace

Modelované příklady, hodnoty a výpočty obsažené v tomto dokumentu byly zpracovány na základě metodiky stanovené Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014/EU a jsou pouze ilustrativní. Závazné hodnoty pro vámi sjednané pojištění naleznete ve Vaší pojistné smlouvě. Toto Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců. Aktuální platnou verzi Sdělení klíčových informací naleznete na <https://www.generaliceska.cz/fondy-portfolio>.

Účel dokumentu

Tento dokument Vám poskytne klíčové informace o pojistném produktu spojeném s investiční složkou.

Nejedná se o propagační nebo marketingový materiál. Poskytnutí těchto informací je vyžadováno Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 EU tak, aby vám pomohly porozumět povaze, rizikům, nákladům a možným ztrátám nebo výnosům spojeným s tímto produktem a rovněž aby vám umožnily jeho porovnání s jinými produkty.

Upozornění pro zájemce o pojištění

Uvažujete o sjednání životního pojištění s investiční složkou, které je jako produkt komplikované a může být obtížné mu porozumět. Věnujte proto, prosím, pozornost dále uvedeným informacím.

O jaký produkt se jedná?

Typ produktu

Jedná se o životní pojištění spojené s investiční složkou podle § 3 odst. 2 písm. a) zák. č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví.

Produkt je určen pro zájemce o uzavření životního pojištění s investiční složkou a kombinuje v sobě pojistnou ochranu a možnost investování podle vámi zvolené investiční strategie. Vaše zkušenosti v oblasti investic a investičních produktů nám sdělíte v investičním dotazníku, který je součástí předmluvního procesu uzavírání pojistné smlouvy. Jedná se zejména o vaše dosavadní zkušenosti a znalosti týkající se investičních produktů a obchodů s investičními nástroji, očekávaný výnos, typickou či předpokládanou délku trvání investice.

Investiční cíle

Partners Universe 10 (ISIN CZ 0008473527)

Profil tohoto fondu je vhodný pro klienty, kteří chtějí využít potenciálu akciových a komoditních trhů a zároveň jsou ochotni akceptovat vyšší investiční riziko. Možnost vyššího zhodnocení znamená větší kolísání hodnoty fondu a případně riziko ztráty. Cílem fondu je dosáhnout zhodnocení aktiv ve střednědobém a dlouhodobém časovém horizontu prostřednictvím investic do širokého portfolia převoditelných cenných papírů. Za účelem dosažení svého investičního cíle fond investuje do cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování (FKI). FKI jsou vybírány tak, aby složení cenných papírů, do kterých tyto FKI investují, odpovídalo co nejlépe naplnění investičního cíle fondu. V procesu výběru FKI je zohledňována jejich nákladovost, důraz je kladen zejména na dosažení široké diversifikace portfolia v rámci typu aktiv, sektorů i regionů.

Velkou výhodou je, že struktura portfolia není fixována, ale průběžně se mění v závislosti na podmínkách trhu. Je třeba počítat s tím, že vyššího zhodnocení bude dosaženo za cenu vyššího kolísání hodnoty podílového fondu. Fond bude investovat převážně do akciových fondů. Fond nebude sledovat ani kopírovat určitý index nebo ukazatel (benchmark). Fond je fondem růstovým, tj. nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku z výsledků hospodaření s majetkem fondu investorům, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření fondu. Portfolio je aktivně řízeno a je složeno z fondů společnosti Generali Investments CEE, investiční společnosti, a.s. (GICEE). Aktiva fondu fondů jsou denominována v české měně (CZK) a v EUR se zajištěním měnového rizika. Doporučený investiční horizont u tohoto fondu fondů je více než 8 let.

Uvádíme, že Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (GICEE), se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, IČO 43873766, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 1031 podléhá dohledu České národní banky. Další informace naleznete: <https://www.generali-investments.cz/>.

Sjednané pojistné krytí

Tento produkt je životním pojištěním spojeným s investiční složkou, které se sjednává pro případ smrti pojištěného nebo dožití se sjednaného konce pojištění. Pojistnou smlouvou lze na základě individuálních požadavků a potřeb klienta sjednat i další volitelná doplňková pojištění (doplňková životní, úrazová a nemocenská pojištění). Podrobné informace o jednotlivých pojištěních jsou uvedeny v pojistných podmínkách. Pojistná plnění z jednotlivých sjednaných pojištění mohou být poskytnuta formou pojistné částky v závislosti na znění pojistné smlouvy a pojistných podmínek. Produkt se sjednává na dobu určitou, která je stanovena počtem let. Pojistitel není oprávněn ukončit pojistnou smlouvu jiným způsobem než v souladu s pojistnými podmínkami nebo právními předpisy.

Pojistník hradí běžné pojistné, které se skládá z minimálního postačitelého pojistného a investiční složky. Za běžné pojistné jsou po celou dobu pojištění nakupovány akumulací jednotky, které tvoří podílový účet pojistníka. Ten je zřizován pojistitelem a slouží k evidenci podílových jednotek vázaných k jednotlivým fondům dle pojistníkem zvolené investiční strategie. Pojistitel snižuje každý měsíc podílový účet pojistníka o rizikové pojistné a poplatky spojené s pojištěním. Cílem fondu je investování prostředků patřících fondu a dlouhodobé zvyšování hodnoty uložených aktiv. Hodnota fondu se mění podle výsledků investic. Pojistník nese investiční riziko, míra zhodnocení investované části pojistného není pojistitelem garantována.

V tomto Sdělení klíčových informací je zvolen modelový příklad pro zájemce o pojištění (produkt variabilního životního pojištění ZH63) se vstupním věkem 30 let, pro hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití s investiční složkou (Z5M) s pojistnou částkou 100 000 Kč, s pojistnou dobou 30 let, s celkovým počtem uhrazených měsíčních plateb pojistného 360, s úhradou pojistného formou platby z účtu. V části „Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?“ je uvedeno celkové pojistné, celkové poplatky a forma placení pojistného pro tento modelový příklad.

Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?

Souhrnný ukazatel investičního rizika

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Souhrnný ukazatel investičního rizika vysvětluje míru pravděpodobnosti, s jakou můžete v návaznosti na výkyvy finančních trhů dosáhnout ztráty ve vztahu k částkám pojistného určeného k investování. Partners Universe 10 jsme zařadili do kategorie 3 (ze 7) s tím, že kategorie 1 zahrnuje podkladová aktiva s nejnižším a kategorie 7 s nejvyšším rizikem. Souhrnný ukazatel investičního rizika předpokládá, že pojistné budete ve zvoleném fondu Partners Universe 10 držet minimálně po doporučenou dobu 5 let. Pokud provedete částečný odkup, nebo ukončíte tento produkt dříve, může se investiční riziko podkladového aktiva významně zvýšit.

Souhrnný ukazatel investičního rizika je Vaším průvodcem při porovnání úrovně rizikovosti tohoto pojistného produktu s obdobnými produkty. Vámi zvolené podkladové aktivum nezahrnuje cizoměnové riziko. Tento produkt nezahrnuje ochranu částek pojistného určeného k investování proti jejich poklesu.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	16 423 Kč	263 824 Kč	454 036 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-39,17 %	-2,82 %	-1,91 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	21 823 Kč	350 966 Kč	730 277 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-19,17 %	-0,95 %	-0,34 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	22 957 Kč	416 761 Kč	925 823 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-14,98 %	0,19 %	0,45 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	24 141 Kč	489 725 Kč	1 184 618 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-10,59 %	1,27 %	1,28 %
Celkem zaplacené pojistné		27 000 Kč	405 000 Kč	810 000 Kč

Scénář při úmrtí pojištěného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílových jednotek pojištěného s investiční složkou)		1 rok	15 let	30 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení poplatků	122 957 Kč	518 836 Kč	1 046 262 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		78 Kč	1 961 Kč	11 304 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1 roku, 15 a 30 let, a to pro různé scénáře vývoje a za předpokladu, že hradíte celkové běžné pojistné 2250 Kč měsíčně, tzn. 27 000 Kč ročně. Z celkového ročního pojistného představuje rizikové pojistné za hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití 78 Kč (0,29 %) a investiční složka 26 922 Kč (99,71 %). Celkové roční pojistné odpovídá ekvivalentu 1 000 EUR při kurzu 27 CZK/EUR. Tabulky vám umožňují porovnat předpokládané zhodnocení s obdobnými finančními produkty. Při tvorbě scénářů zhodnocení byly vzaty v úvahu všechny poplatky tohoto produktu. Scénáře uvedené v tabulkách jsou odhadem budoucího zhodnocení založeného na minulých výkonnosti fondu Partners Universe 10 a nejsou tedy zárukou budoucích výnosů. Skutečně dosažené zhodnocení bude závislé od výkonnosti finančního trhu a skutečné délky Vaší investice.

V průběhu pojistné doby můžete, v souladu s Informacemi pro klienta a pojistnými podmínkami, provádět následující změny s dopadem na zhodnocení pojistného a hodnotu podílových jednotek pro doporučený investiční horizont:

- vložit mimořádné pojistné;
- provést částečný odkup;
- přerušit placení pojistného;
- provést redukci pojištění;
- změnit podkladový fond pro alokaci běžného a mimořádného pojistného;
- převést nakoupené podílové jednotky do jiného podkladového fondu.

Doplňující informace k rizikům souvisejícím s investováním, která nese pojistník:

- úvěrové (kreditní) riziko, které spočívá v tom, že emitent některého z cenných papírů, které jsou nakoupeny v portfoliu investičního fondu, nedodrží svůj závazek;
- investiční riziko, které spočívá v kolísání ceny podílových jednotek v průběhu pojistné doby v důsledku vývoje na kapitálových trzích.

Mezi další rizika, která nese primárně Partners investiční společnost, a. s., avšak mohou dočasně negativně ovlivnit i pojistníka, patří zejména:

- riziko likvidity, které spočívá v tom, že Partners investiční společnost, a. s., dočasně nebude schopna provést platby směrem ke klientům a dalším protistranám, např. z důvodu ztráty likvidity některých cenných papírů držných v portfoliu investičního fondu;
- operační riziko, které spočívá v možných ztrátách způsobených nedostatkem či selháním vnitřních procesů, lidského faktoru nebo zásahem vnějších vlivů.

Co se stane, pokud pojistitel nebude schopen dostát svým závazkům?

Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, stanovuje pravidla obezřetného podnikání pojišťoven a rovněž povinnost pojišťoven vytvořit technické rezervy s ohledem na celý rozsah činnosti a v dostatečné výši tak, aby byly schopny v kterémkoli okamžiku dostát svým závazkům vyplývajícím z jimi uzavřených pojistných smluv. Dodržování těchto pravidel podléhá pravidelné kontrole České národní banky, která je oprávněna určit způsob nápravy např. převod pojistného kmene, nebo v závažných případech likvidaci pojišťovny. Investiční životní pojištění není součástí systému pojištění vkladů nebo podobného systému garancí.

Jaké jsou náklady spojené s produktem?

V této části se můžete seznámit s poplatky, které jsou spojené s tímto pojistným produktem, a to prostřednictvím souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení a jeho jednotlivých složek (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

Tabulka znázorňuje hodnotu Souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

	Prodej podkladového aktiva po 1 roce	Prodej podkladového aktiva po 15 letech	Prodej podkladového aktiva po 30 letech
Celkové běžné pojistné	27 000 Kč	405 000 Kč	810 000 Kč
Celkové poplatky	4 371 Kč	64 846 Kč	233 078 Kč
Snížení zhodnocení	28,98 %	2,24 %	1,75 %

Souhrnný ukazatel Snížení ročního zhodnocení ilustruje, jaký dopad mají poplatky spojené s tímto produktem na zhodnocení celkového běžného pojistného. Do celkových poplatků jsou zahrnuty jednorázové a průběžné poplatky a ostatní poplatky. Údaje uvedené v této tabulce jsou orientační a mohou se v budoucnu změnit.

Struktura poplatků

Následující tabulka obsahuje údaje o každoročním vlivu jednotlivých složek poplatků na zhodnocení, které můžete získat na konci pojistné doby dle neutrálního scénáře.

Tato tabulka ukazuje dopad jednotlivých kategorií poplatků na Snížení ročního zhodnocení za každý rok

Jednorázové poplatky	Poplatky při sjednání	0,16 %	Dopad uhrazených maximálních jednorázových poplatků spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná? Tyto poplatky zahrnují poplatky za zprostředkování (provizi) produktu variabilního životního pojištění.
	Poplatky při ukončení	0,14 %	Poplatky při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby produktu variabilního životního pojištění.
Průběžné poplatky	Transakční poplatky podkladového aktiva	0,03 %	Dopad transakčních poplatků spojených s nákupem / prodejem jednotek podkladového aktiva.
	Poplatky spojené s pojištěním	0,07 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“
	Ostatní poplatky	1,18 %	Dopad ostatních poplatků spojených se správou podkladového aktiva produktu variabilního životního pojištění.
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,16 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání zhodnocení podkladového aktiva uvedeného v pojistné smlouvě.

Doplňující informace k hodnotě pojistné ochrany, naleznete v části „O jaký produkt se jedná?“. Veškeré poplatky, které je pojistitel oprávněn požadovat, jsou uvedeny v Sazebníku poplatků, který je součástí pojistné smlouvy a jehož aktuální znění je k dispozici na internetových stránkách pojistitele.

Jaký je investiční horizont a je možné vložené prostředky vybrat dříve?

Doporučený investiční horizont: 5 až 10 let.

Pojistník je oprávněn jednostranně předčasně ukončit pojištění nebo požádat o částečný odkup. Předčasné ukončení pojištění je zpravidla nevýhodné a lze očekávat, že výše odkupného nedosáhne výše zaplaceného běžného pojistného. V případě předčasného ukončení pojištění vyplatí pojistitel odkupné, které se stanoví jako odkupní hodnota akumulací jednotek snížená o nevyúčtované poplatky. Výše odkupného závisí na úhradě pojistného, na době uplynulé od počátku pojištění, na sjednané pojistné době, na rozsahu sjednaného rizika a na poplatcích spojených se vznikem a správou pojistné smlouvy. Pojištění pak zaniká dnem připsání odkupného na účtu pojistníka / převzetím odkupného.

Příjmy z pojištění v případě částečného odkupu, odkupného (předčasného ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o daních z příjmů č. 586/1992 Sb. V takovém případě je uplatněna srážková daň, která může ovlivnit výši dosaženého zhodnocení.

Jakým způsobem je možné podat stížnost?

Případné stížnosti pojistníků, pojištěných nebo oprávněných osob jsou přijímány v písemné podobě na adrese pojistitele nebo v elektronické podobě na e-mailové adrese stiznosti.cz@generaliceska.cz. Se stížností se mohou obrátit také na Českou národní banku, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, která je orgánem dohledu nad pojišťovnictvím.

K rozhodování sporu vyplývajících z pojištění jsou příslušné obecné soudy České republiky. Případné spory vyplývající z pojištění máte jako spotřebitelé (tj. pojistníci, pojištění, obmyšlení a oprávněné osoby) rovněž možnost řešit mimosoudní cestou, a to:

- obrátit se v případě životního pojištění na finančního arbitra, www.finarbitr.cz;
- obrátit se v případě neživotního pojištění na Českou obchodní inspekci, www.coi.cz;
- využít pro řešení sporu z pojištění sjednaných on-line (tj. prostřednictvím internetové stránky či jiným elektronickým prostředkem) Platformu, zřízenou Evropskou komisí, www.ec.europa.eu/consumers/odr.

Ostatní informace

Modelované příklady, hodnoty a výpočty obsažené v tomto dokumentu byly zpracovány na základě metodiky stanovené Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014/EU a jsou pouze ilustrativní. Závazné hodnoty pro vás sjednané pojištění naleznete ve Vaší pojistné smlouvě. Toto Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců.

Aktuální platnou verzi Sdělení klíčových informací naleznete na <https://www.generaliceska.cz/fondy-portfolio>.

Účel dokumentu

Tento dokument Vám poskytne klíčové informace o pojistném produktu spojeném s investiční složkou.

Nejedná se o propagační nebo marketingový materiál. Poskytnutí těchto informací je vyžadováno Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014/EU tak, aby Vám pomohlo porozumět povaze, rizikům, nákladům a možným ztrátám nebo výnosům spojeným s tímto produktem a rovněž Vám umožnilo jeho porovnání s jinými produkty.

Upozornění pro zájemce o pojištění

Uvažujete o sjednání životního pojištění s investiční složkou, které je jako produkt komplikované a může být obtížné mu porozumět. Věnujte prosím pozornost dále uvedeným informacím.

O jaký produkt se jedná?

Typ produktu

Jedná se o životní pojištění spojené s investiční složkou podle § 3 odst. 2 písm. a) zák. č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví.

Produkt je určen pro zájemce o uzavření životního pojištění s investiční složkou a kombinuje v sobě pojistnou ochranu a možnost investování podle vámi zvolené investiční strategie. Vaše zkušenosti v oblasti investic a investičních produktů nám sdělíte v investičním dotazníku, který je součástí předmluvního procesu uzavírání pojistné smlouvy. Jedná se zejména o vaše dosavadní zkušenosti a znalosti týkající se investičních produktů a obchodu s investičními nástroji, očekávaný výnos, typickou či předpokládanou délku trvání investice.

Investiční cíle

Partners Universe 10 (ISIN CZ 0008473527)

Investiční strategie fondu je zaměřena na dosažení zhodnocení aktiv zejména prostřednictvím investování do jiných fondů kolektivního investování. Z hlediska druhů pořizovaných aktiv jde spíše o dynamický podílový fond, který nabývá středně riziková aktiva, která jsou současně poměrně rychle likvidní.

Portfolio fondu tvoří dluhopisové fondy, které zahrnují konzervativní složku i fondy zaměřené na dluhopisy s vyšším stupněm rizika poskytující vyšší výnos, zejména high-yield dluhopisy, dále akciové fondy obsahující jak akcie rozvinutých trhů, tak akcie z rozvíjejících se trhů, bez omezení na konkrétní země či odvětví, a dále ostatní typy investic jako komoditní a tzv. total return fondy (fondy zaměřené na dosažení absolutního výnosu, které mohou uplatňovat akciové, dluhopisové nebo smíšené investiční strategie). Fond investuje zejména do cenných papírů vydaných tuzemskými fondy, které mají povolení ČNB a podléhají jejímu dohledu, a zahraničními fondy kolektivního investování s povolením příslušného regulátora, jehož dohledu podléhají. Fond dále investuje do nástrojů peněžního trhu a krátkodobých dluhopisů.

Fond neinvestuje do určitého odvětví národního hospodářství, zeměpisné oblasti, části finančního trhu nebo majetku. Fond nesleduje žádný srovnávací index (tzv. benchmark), ani žádný index nekopíruje. Portfolio fondu je koncipováno tak, aby nabízelo zhodnocení investorům s investicí v českých korunách, se střednědobým či dlouhodobým investičním horizontem.

Fond je fondem růstovým, tj. nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku z výsledků hospodaření s majetkem ve fondu podílníkům, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření fondu. Fond bude investovat především do derivátů sloužících k zajištění rizik z kolísání akciových a měnových trhů a k naplnění investiční strategie fondu.

Fond je určen zejména pro investory, kteří mají přehled o vývoji na kapitálových trzích a uvědomují si jejich možnosti a rizika, jsou obeznámeni s kolísavostí (volatilitou) produktu a jsou ochotni přijmout ztráty plynoucí z nepředvídatelných výkyvů na finančních trzích. Tento fond nemusí být vhodný pro investory, kteří zamýšlí získat zpět své investované finanční prostředky v době kratší než 5 let.

Uvádíme, že Partners investiční společnost, a.s. se sídlem Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 - Chodov, IČO: 24716006, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 16374 podléhá dohledu České národní banky. Další informace naleznete: <http://www.partnersis.cz/>.

Sjednané pojistné krytí

Tento produkt je životním pojištěním spojeným s investiční složkou, které se sjednává pro případ smrti pojištěného nebo dožití se sjednaného konce pojištění. Pojistnou smlouvou lze na základě individuálních požadavků a potřeb klienta sjednat i další volitelná doplňková pojištění (doplňková životní, úrazová a nemocenská pojištění). Podrobné informace o jednotlivých pojištěních jsou uvedeny v pojistných podmínkách. Pojistná plnění z jednotlivých sjednaných pojištění mohou být poskytnuta formou pojistné částky v závislosti na znění pojistné smlouvy a pojistných podmínek. Produkt se sjednává na dobu určitou, která je stanovena počtem let. Pojistitel není oprávněn ukončit pojistnou smlouvu jiným způsobem než v souladu s pojistnými podmínkami nebo právními předpisy.

Pojistník hradí běžné pojistné, které se skládá z minimálního postačitého pojistného a investiční složky. Za běžné pojistné jsou po celou dobu pojištění nakupovány akumulací jednotky, které tvoří podílový účet pojistníka. Ten je zřizován pojistitelem a slouží k evidenci podílových jednotek vázaných k jednotlivým fondům dle pojistníkem zvolené investiční strategie. Pojistitel snižuje každý měsíc podílový účet pojistníka o rizikové pojistné a poplatky spojené s pojištěním. Cílem fondu je investování prostředků patřících fondu a dlouhodobé zvyšování hodnoty uložených aktiv. Hodnota fondu se mění podle výsledků investic. Pojistník nese investiční riziko, míra zhodnocení investované části pojistného není pojistitelem garantována.

Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?

Souhrnný ukazatel investičního rizika

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Souhrnný ukazatel investičního rizika vysvětluje míru pravděpodobnosti, s jakou můžete v návaznosti na výkyvy finančních trhů dosáhnout ztráty ve vztahu k částkám pojistného určeného k investování. Partners Universe 10 jsme zařadili do kategorie 3 (ze 7) s tím, že kategorie 1 zahrnuje podkladová aktiva s nejnižším a kategorie 7 s nejvyšším rizikem. Souhrnný ukazatel investičního rizika předpokládá, že pojistné budete ve zvoleném fondu Partners Universe 10 držet minimálně po doporučenou dobu 5 let. Pokud provedete částečný odkup, nebo ukončíte tento produkt dříve, může se investiční riziko podkladového aktiva významně zvýšit.

Souhrnný ukazatel investičního rizika je Vaším průvodcem při porovnání úrovně rizikivosti tohoto pojistného produktu s obdobnými produkty. Vámi zvolené podkladové aktivum nezahrnuje cizoměnové riziko. Tento produkt nezahrnuje ochranu částek pojistného určeného k investování proti jejich poklesu.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	140 229 Kč	119 478 Kč	81 530 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-48,06 %	-5,29 %	-3,91 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	244 295 Kč	225 798 Kč	238 134 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-9,52 %	-1,18 %	-0,42 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	316 119 Kč	378 068 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	1,06 %	1,13 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	435 560 Kč	602 409 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	3,24 %	2,71 %
Celkem zaplacené pojistné		270 000 Kč	270 000 Kč	270 000 Kč

Scénář při úmrtí pojištěného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílových jednotek pojištěného s investiční složkou)		1 rok	15 let	30 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení poplatků	268 354 Kč	324 258 Kč	397 139 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		0,00 Kč	0,00 Kč	0,00 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1 roku, 15 a 30 let, a to pro různé scénáře vývoje a za předpokladu, že celkem zaplacené mimořádné pojistné činí 270 000 Kč. Tabulky vám umožňují porovnat předpokládané zhodnocení s obdobnými finančními produkty. Při tvorbě scénářů zhodnocení byly vzaty v úvahu všechny náklady tohoto produktu. Scénáře uvedené v tabulkách jsou odhadem budoucího zhodnocení založeného na minulých výkonnosti fondu Partners Universe 10 a nejsou tedy zárukou budoucích výnosů. Skutečně dosažené zhodnocení bude závislé od výkonnosti finančního trhu a skutečné délky Vaší investice.

V průběhu pojistné doby můžete, v souladu s Informacemi pro klienta a pojistnými podmínkami, provádět následující změny s dopadem na zhodnocení pojistného a hodnotu podílových jednotek pro doporučený investiční horizont:

- vložit mimořádné pojistné;
- provést částečný odkup;
- přerušit placení pojistného;
- provést redukci pojištění;
- změnit podkladový fond pro alokaci běžného a mimořádného pojistného;
- převést nakoupené podílové jednotky do jiného podkladového fondu.

Doplňující informace k rizikům souvisejícím s investováním, která nese pojistník:

- úvěrové (kreditní) riziko, které spočívá v tom, že emitent některého z cenných papírů, které jsou nakoupeny v portfoliu investičního fondu, nedodrží svůj závazek;
- investiční riziko, které spočívá v kolísání ceny podílových jednotek v průběhu pojistné doby v důsledku vývoje na kapitálových trzích.

Mezi další rizika, která nese primárně Partners investiční společnost, a. s., avšak mohou dočasně negativně ovlivnit i pojistníka, patří zejména:

- riziko likvidity, které spočívá v tom, že Partners investiční společnost, a. s., dočasně nebude schopna provést platby směrem ke klientům a dalším protistranám, např. z důvodu ztráty likvidity některých cenných papírů držných v portfoliu investičního fondu;
- operační riziko, které spočívá v možných ztrátách způsobených nedostatkem či selháním vnitřních procesů, lidského faktoru nebo zásahem vnějších vlivů.

Co se stane, pokud pojistitel nebude schopen dostát svým závazkům?

Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, stanovuje pravidla obezřetného podnikání pojišťoven a rovněž povinnost pojišťoven vytvořit technické rezervy s ohledem na celý rozsah činnosti a v dostatečné výši tak, aby byly schopny v kterémkoli okamžiku dostát svým závazkům vyplývajícím z jimi uzavřených pojistných smluv. Dodržování těchto pravidel podléhá pravidelné kontrole České národní banky, která je oprávněna určit způsob nápravy např. převod pojistného kmene, nebo v závažných případech likvidaci pojišťovny. Investiční životní pojištění není součástí systému pojištění vkladů nebo podobného systému garancí.

Jaké jsou náklady spojené s produktem?

V této části se můžete seznámit s poplatky, které jsou spojené s tímto pojistným produktem, a to prostřednictvím souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení a jeho jednotlivých složek (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

Tabulka znázorňuje hodnotu Souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

	Prodej podkladového aktiva po 1 roce	Prodej podkladového aktiva po 15 letech	Prodej podkladového aktiva po 30 letech
Celkové mimořádné pojistné	270 000 Kč	270 000 Kč	270 000 Kč
Celkové poplatky	8 689 Kč	67 859 Kč	145 322 Kč
Snížení zhodnocení	4,68 %	1,57 %	1,49 %

Souhrnný ukazatel Snížení ročního zhodnocení ilustruje, jaký dopad mají poplatky spojené s tímto produktem na zhodnocení celkového běžného pojistného. Do celkových poplatků jsou zahrnuty jednorázové a průběžné poplatky a ostatní poplatky. Údaje uvedené v této tabulce jsou orientační a mohou se v budoucnu změnit.

Struktura poplatků

Následující tabulka obsahuje údaje o každoročním vlivu jednotlivých složek poplatků na zhodnocení, které můžete získat na konci pojistné doby dle neutrálního scénáře.

Tato tabulka ukazuje dopad jednotlivých kategorií poplatků na Snížení ročního zhodnocení za každý rok

Jednorázové poplatky	Poplatky při sjednání	0,00 %	Dopad uhrazených maximálních jednorázových poplatků spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části O jaký produkt se jedná? Tyto poplatky zahrnují poplatky za zprostředkování (provizi) produktu variabilního životního pojištění.
	Poplatky při ukončení	0,17 %	Poplatky při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby produktu variabilního životního pojištění.
Průběžné poplatky	Transakční poplatky podkladového aktiva	0,03 %	Dopad transakčních poplatků spojených s nákupem / prodejem jednotek podkladového aktiva.
	Poplatky spojené s pojištěním	0,00 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“
	Ostatní poplatky	1,13 %	Dopad ostatních poplatků spojených se správou podkladového aktiva produktu variabilního životního pojištění.
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,17 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání zhodnocení podkladového aktiva uvedeného v pojistné smlouvě.

Doplňující informace k hodnotě pojistné ochrany, naleznete v části „O jaký produkt se jedná?“. Veškeré poplatky, které je pojistitel oprávněn požadovat, jsou uvedeny v Sazebníku poplatků, který je součástí pojistné smlouvy a jehož aktuální znění je k dispozici na internetových stránkách pojistitele.

Jaký je investiční horizont a je možné vložené prostředky vybrat dříve?

Doporučený investiční horizont: 5 až 10 let.

Pojistník je oprávněn jednostranně předčasně ukončit pojištění nebo požádat o částečný odkup. Předčasné ukončení pojištění je zpravidla nevhodné a lze očekávat, že výše odkupného nedosáhne výše zaplaceného běžného pojistného. V případě předčasného ukončení pojištění vyplatí pojistitel odkupné, které se stanoví jako odkupní hodnota akumulovaných jednotek snížená o nevyúčtované poplatky. Výše odkupného závisí na úhradě pojistného, na době uplynulé od počátku pojištění, na sjednané pojistné době, na rozsahu sjednaného rizika a na poplatcích spojených se vznikem a správou pojistné smlouvy. Pojištění pak zaniká dnem připsání odkupného na účtu pojistníka / převzetím odkupného.

Příjmy z pojištění v případě částečného odkupu, odkupného (předčasného ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o daních z příjmů č. 586/1992 Sb. V takovém případě je uplatněna srážková daň, která může ovlivnit výši dosaženého zhodnocení.

Jakým způsobem je možné podat stížnost?

Případné stížnosti pojistníků, pojištěných nebo oprávněných osob jsou přijímány v písemné podobě na adrese pojistitele nebo v elektronické podobě na e-mailové adrese stiznosti.cz@generaliceska.cz. Se stížností se mohou obrátit také na Českou národní banku, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, která je orgánem dohledu nad pojišťovnictvím.

K rozhodování sporu vyplývajících z pojištění jsou příslušné obecné soudy České republiky. Případné spory vyplývající z pojištění máte jako spotřebitelé (tj. pojistníci, pojištění, obmyšlení a oprávněné osoby) rovněž možnost řešit mimosoudní cestou, a to:

- obrátit se v případě životního pojištění na finančního arbitra, www.finarbitr.cz;
- obrátit se v případě neživotního pojištění na Českou obchodní inspekci, www.coi.cz;
- využít pro řešení sporu z pojištění sjednaných on-line (tj. prostřednictvím internetové stránky či jiným elektronickým prostředkem) Platformu, zřízenou Evropskou komisí, www.ec.europa.eu/consumers/odr.

Ostatní informace

Modelované příklady, hodnoty a výpočty obsažené v tomto dokumentu byly zpracovány na základě metodiky stanovené Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014/EU a jsou pouze ilustrativní. Závazné hodnoty pro vámi sjednané pojištění naleznete ve Vaší pojistné smlouvě. Toto Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců.

Aktuální platnou verzi Sdělení klíčových informací naleznete na <https://www.generaliceska.cz/fondy-portfolia>.

Účel dokumentu

Tento dokument Vám poskytne klíčové informace o pojistném produktu spojeném s investiční složkou.

Nejedná se o propagační nebo marketingový materiál. Poskytnutí těchto informací je vyžadováno Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 EU tak, aby vám pomohly porozumět povaze, rizikům, nákladům a možným ztrátám nebo výnosům spojeným s tímto produktem a rovněž aby vám umožnily jeho porovnání s jinými produkty.

Upozornění pro zájemce o pojištění

Uvažujete o sjednání životního pojištění s investiční složkou, které je jako produkt komplikované a může být obtížné mu porozumět. Věnujte proto, prosím, pozornost dále uvedeným informacím.

O jaký produkt se jedná?

Typ produktu

Jedná se o životní pojištění spojené s investiční složkou podle § 3 odst. 2 písm. a) zák. č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví.

Produkt je určen pro zájemce o uzavření životního pojištění s investiční složkou a kombinuje v sobě pojistnou ochranu a možnost investování podle vámi zvolené investiční strategie. Vaše zkušenosti v oblasti investic a investičních produktů nám sdělíte v investičním dotazníku, který je součástí předmluvního procesu uzavírání pojistné smlouvy. Jedná se zejména o vaše dosavadní zkušenosti a znalosti týkající se investičních produktů a obchodů s investičními nástroji, očekávaný výnos, typickou či předpokládanou délku trvání investice.

Investiční cíle

Partners Universe 6 (ISIN CZ0008473709)

Cílem fondu Partners Universe 6 je nabídnout klientovi konzervativnější cestu investování do cenných papírů. Výchozí podíl rizikové složky tvoří pouze 15% z celého investičního portfolia. Strategie fondu je konzervativní, a tedy obsahuje převážně kvalitní pevně úročené instrumenty (např. termínované vklady, dluhopisy) v české koruně či zajištěné do české koruny.

Fond Partners Universe 6 nabízí investiční příležitost pro klienta s kratším investičním horizontem či konzervativnějším rizikovým profilem. Fond nesleduje žádný srovnávací index (tzv. benchmark) a klade důraz na diverzifikaci. Široké investiční limity naopak umožňují odlišit se od čistě pasivních fondů kopírujících indexy, portfolio manager má flexibilní přístup k řízení portfolia podle aktuální situace na finančním trhu. Fond je určen pro klienty investující v české koruně a bude používat nástroje k zajištění měnového rizika cizoměnných investic.

Uvádíme, že Partners investiční společnost, a.s., se sídlem Tůrkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 - Chodov, IČO: 24716006, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 16374 podléhá dohledu České národní banky. Další informace naleznete: <http://www.partnersis.cz/>.

Sjednané pojistné krytí

Tento produkt je životním pojištěním spojeným s investiční složkou, které se sjednává pro případ smrti pojištěného nebo dožití se sjednaného konce pojištění. Pojistnou smlouvou lze na základě individuálních požadavků a potřeb klienta sjednat i další volitelná doplňková pojištění (doplňková životní, úrazová a nemocenská pojištění). Podrobné informace o jednotlivých pojištěních jsou uvedeny v pojistných podmínkách. Pojistná plnění z jednotlivých sjednaných pojištění mohou být poskytnuta formou pojistné částky v závislosti na znění pojistné smlouvy a pojistných podmínek. Produkt se sjednává na dobu určitou, která je stanovena počtem let. Pojistitel není oprávněn ukončit pojistnou smlouvu jiným způsobem než v souladu s pojistnými podmínkami nebo právními předpisy.

Pojistník hradí běžné pojistné, které se skládá z minimálního postačitélného pojistného a investiční složky. Za běžné pojistné jsou po celou dobu pojištění nakupovány akumulační jednotky, které tvoří podílový účet pojistníka. Ten je zřizován pojistitelem a slouží k evidenci podílových jednotek vázaných k jednotlivým fondům dle pojistníkem zvolené investiční strategie. Pojistitel snižuje každý měsíc podílový účet pojistníka o rizikové pojistné a poplatky spojené s pojištěním. Cílem fondu je investování prostředků patřících fondu a dlouhodobé zvyšování hodnoty uložených aktiv. Hodnota fondu se mění podle výsledků investic. Pojistník nese investiční riziko, míra zhodnocení investované části pojistného není pojistitelem garantována.

V tomto Sdělení klíčových informací je zvolen modelový příklad pro zájemce o pojištění (produkt variabilního životního pojištění ZH63) se vstupním věkem 30 let, pro hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití s investiční složkou (Z5M) s pojistnou částkou 100 000 Kč, s pojistnou dobou 30 let, s celkovým počtem uhrazených měsíčních plateb pojistného 360, s úhradou pojistného formou platby z účtu. V části „Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?“ je uvedeno celkové pojistné, celkové poplatky a forma placení pojistného pro tento modelový příklad.

Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?

Souhrnný ukazatel investičního rizika

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Souhrnný ukazatel investičního rizika vysvětluje míru pravděpodobnosti, s jakou můžete v návaznosti na výkyvy finančních trhů dosáhnout ztráty ve vztahu k částkám pojistného určeného k investování. Partners Universe 6 jsme zařadili do kategorie 2 (ze 7) s tím, že kategorie 1 zahrnuje podkladová aktiva s nejnižším a kategorie 7 s nejvyšším rizikem. Souhrnný ukazatel investičního rizika předpokládá, že pojistné budete ve zvoleném fondu Partners Universe 6 držet minimálně 3 roky. Pokud provedete částečný odkup, nebo ukončíte tento produkt dříve, může se investiční riziko podkladového aktiva významně zvýšit.

Souhrnný ukazatel investičního rizika je Vaším průvodcem při porovnání úrovně rizikivosti tohoto pojistného produktu s obdobnými produkty. Vámi zvolené podkladové aktivum nezahrnuje cizoměnové riziko. Tento produkt nezahrnuje ochranu částek pojistného určeného k investování proti jejich poklesu.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	19 899 Kč	333 113 Kč	638 466 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-26,30 %	-1,29 %	-0,79 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	22 434 Kč	381 382 Kč	814 956 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-16,91 %	-0,40 %	0,02 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	22 924 Kč	410 485 Kč	896 596 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-15,10 %	0,09 %	0,34 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	23 416 Kč	438 614 Kč	990 720 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-13,27 %	0,53 %	0,67 %
Celkem zaplacené pojistné		27 000 Kč	405 000 Kč	810 000 Kč

Scénář při úmrtí pojištěného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílových jednotek pojištění s investiční složkou)		1 rok	15 let	30 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení poplatků	122 924 Kč	511 452 Kč	1 011 878 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		78 Kč	1 961 Kč	11 304 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1 roku, 15 a 30 let, a to pro různé scénáře vývoje a za předpokladu, že hradíte **celkové běžné pojistné 2 250 Kč měsíčně, tzn. 27 000 Kč ročně**. Z celkového ročního pojistného představuje rizikové pojistné za hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití 78 Kč (0,29 %) a investiční složka 26 922 Kč (99,71 %). Celkové roční pojistné odpovídá ekvivalentu 1 000 EUR při kurzu 27 CZK/EUR. Tabulky vám umožňují porovnat předpokládané zhodnocení s obdobnými finančními produkty. Při tvorbě scénářů zhodnocení byly vzaty v úvahu všechny poplatky tohoto produktu. Scénáře uvedené v tabulkách jsou odhadem budoucího zhodnocení založeného na minulých výkonnosti fondu Partners Universe 6 a nejsou tedy zárukou budoucích výnosů. Skutečně dosažené zhodnocení bude odvislé od výkonnosti finančního trhu a skutečné délky Vaší investice.

V průběhu pojistné doby můžete, v souladu s Informacemi pro klienta a pojistnými podmínkami, provádět následující změny s dopadem na zhodnocení pojistného a hodnotu podílových jednotek pro doporučený investiční horizont:

- vložit mimořádné pojistné;
- provést částečný odkup;
- přerušit placení pojistného;
- provést redukci pojištění;
- změnit podkladový fond pro alokaci běžného a mimořádného pojistného;
- převést nakoupené podílové jednotky do jiného podkladového fondu.

Doplňující informace k rizikům souvisejícím s investováním, která nese pojistník:

- úvěrové (kreditní) riziko, které spočívá v tom, že emitent některého z cenných papírů, které jsou nakoupeny v portfoliu investičního fondu, nedodrží svůj závazek;
- investiční riziko, které spočívá v kolísání ceny podílových jednotek v průběhu pojistné doby v důsledku vývoje na kapitálových trzích.

Mezi další rizika, která nese primárně Partners investiční společnost, a.s., avšak mohou dočasně negativně ovlivnit i pojistníka, patří zejména:

- riziko likvidity, které spočívá v tom, že Partners investiční společnost, a.s. dočasně nebude schopna provést platby směrem ke klientům a dalším protistranám, např. z důvodu ztráty likvidity některých cenných papírů držených v portfoliu investičního fondu;
- operační riziko, které spočívá v možných ztrátách způsobených nedostatky či selháním vnitřních procesů, lidského faktoru nebo zásahem vnějších vlivů.

Co se stane, pokud pojistitel nebude schopen dostát svým závazkům?

Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, stanovuje pravidla obezřetného podnikání pojišťoven a rovněž povinnost pojišťoven vytvořit technické rezervy s ohledem na celý rozsah činnosti a v dostatečné výši tak, aby byly schopny v kterémkoli okamžiku dostát svým závazkům vyplývajícím z jimi uzavřených pojistných smluv. Dodržování těchto pravidel podléhá pravidelné kontrole České národní banky, která je oprávněna určit způsob nápravy např. převod pojistného kmene, nebo v závažných případech likvidaci pojišťovny. Investiční životní pojištění není součástí systému pojištění vkladů nebo podobného systému garancí.

Jaké jsou náklady spojené s produktem?

V této části se můžete seznámit s poplatky, které jsou spojené s tímto pojistným produktem, a to prostřednictvím souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení a jeho jednotlivých složek (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

Tabulka znázorňuje hodnotu Souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

	Prodej podkladového aktiva po 1 roce	Prodej podkladového aktiva po 15 letech	Prodej podkladového aktiva po 30 letech
Celkové běžné pojistné	27 000 Kč	405 000 Kč	810 000 Kč
Celkové poplatky	4 315 Kč	50 165 Kč	156 545 Kč
Snížení zhodnocení	28,46 %	1,74 %	1,25 %

Souhrnný ukazatel Snížení ročního zhodnocení ilustruje, jaký dopad mají poplatky spojené s tímto produktem na zhodnocení celkového běžného pojistného. Do celkových poplatků jsou zahrnuty jednorázové a průběžné poplatky a ostatní poplatky. Údaje uvedené v této tabulce jsou orientační a mohou se v budoucnu změnit.

Struktura poplatků

Následující tabulka obsahuje údaje o každoročním vlivu jednotlivých složek poplatků na zhodnocení, které můžete získat na konci pojistné doby dle neutrálního scénáře.

Tato tabulka ukazuje dopad jednotlivých kategorií poplatků na Snížení ročního zhodnocení za každý rok

Jednorázové poplatky	Poplatky při sjednání	0,16 %	Dopad uhrazených maximálních jednorázových poplatků spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části O jaký produkt se jedná? Tyto poplatky zahrnují poplatky za zprostředkování (provizi) produktu variabilního životního pojištění.
	Poplatky při ukončení	0,11 %	Poplatky při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby produktu variabilního životního pojištění.
Průběžné poplatky	Transakční poplatky podkladového aktiva	0,01 %	Dopad transakčních poplatků spojených s nákupem / prodejem jednotek podkladového aktiva.
	Poplatky spojené s pojištěním	0,08 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“
	Ostatní poplatky	0,89 %	Dopad ostatních poplatků spojených se správou podkladového aktiva produktu variabilního životního pojištění.
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,01 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání zhodnocení podkladového aktiva uvedeného v pojistné smlouvě.

Doplňující informace k hodnotě pojistné ochrany, naleznete v části „O jaký produkt se jedná?“. Veškeré poplatky, které je pojistitel oprávněn požadovat, jsou uvedeny v Sazebníku poplatků, který je součástí pojistné smlouvy a jehož aktuální znění je k dispozici na internetových stránkách pojistitele.

Jaký je investiční horizont a je možné vložené prostředky vybrat dříve?

Doporučený investiční horizont: 5 až 10 let.

Pojistník je oprávněn jednostranně předčasně ukončit pojištění nebo požádat o částečný odkup. Předčasné ukončení pojištění je zpravidla nevýhodné a lze očekávat, že výše odkupného nedosáhne výše zaplaceného běžného pojistného. V případě předčasného ukončení pojištění vyplátí pojistitel odkupné, které se stanoví jako odkupní hodnota akumulačních jednotek snížená o nevyúčtované poplatky. Výše odkupného závisí na úhradě pojistného, na době uplynulé od počátku pojištění, na sjednané pojistné době, na rozsahu sjednaného rizika a na poplatcích spojených se vznikem a správou pojistné smlouvy. Pojištění pak zaniká dnem připsání odkupného na účtu pojistníka / převzetím odkupného.

Příjmy z pojištění v případě částečného odkupu, odkupného (předčasného ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o daních z příjmů č. 586/1992 Sb. V takovém případě je uplatněna srážková daň, která může ovlivnit výši dosaženého zhodnocení.

Jakým způsobem je možné podat stížnost?

Případné stížnosti pojistníků, pojištěných nebo oprávněných osob jsou přijímány v písemné podobě na adrese pojistitele nebo v elektronické podobě na e-mailové adrese stiznosti.cz@generaliceska.cz. Se stížností se mohou obrátit také na Českou národní banku, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, která je orgánem dohledu nad pojišťovnictvím.

K rozhodování sporu vyplývajících z pojištění jsou příslušné obecné soudy České republiky. Případné spory vyplývající z pojištění máte jako spotřebitelé (tj. pojistníci, pojištění, obmyšlení a oprávněné osoby) rovněž možnost řešit mimosoudní cestou, a to:

- obrátit se v případě životního pojištění na finančního arbitra, www.finarbitr.cz;
- obrátit se v případě neživotního pojištění na Českou obchodní inspekci, www.coi.cz;
- využít pro řešení sporu z pojištění sjednaných on-line (tj. prostřednictvím internetové stránky či jiným elektronickým prostředkem) Platformu, zřízenou Evropskou komisí, www.ec.europa.eu/consumers/odr.

Ostatní informace

Modelované příklady, hodnoty a výpočty obsažené v tomto dokumentu byly zpracovány na základě metodiky stanovené Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014/EU a jsou pouze ilustrativní. Závazné hodnoty pro vámi sjednané pojištění naleznete ve Vaší pojistné smlouvě. Toto Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců.

Aktuální platnou verzi Sdělení klíčových informací naleznete: na <https://www.generaliceska.cz/fondy-portfolia>.

Účel dokumentu

Tento dokument Vám poskytne klíčové informace o pojistném produktu spojeném s investiční složkou.

Nejedná se o propagační nebo marketingový materiál. Poskytnutí těchto informací je vyžadováno Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 EU tak, aby vám pomohly porozumět povaze, rizikům, nákladům a možným ztrátám nebo výnosům spojeným s tímto produktem a rovněž aby vám umožnily jeho porovnání s jinými produkty.

Upozornění pro zájemce o pojištění

Uvažujete o sjednání životního pojištění s investiční složkou, které je jako produkt komplikované a může být obtížné mu porozumět. Věnujte prosím pozornost dále uvedeným informacím.

O jaký produkt se jedná?

Typ produktu

Jedná se o životní pojištění spojené s investiční složkou podle § 3 odst. 2 písm. a) zák. č. 277/2009 Sb., o pojištnictví.

Produkt je určen pro zájemce o uzavření životního pojištění s investiční složkou a kombinuje v sobě pojistnou ochranu a možnost investování podle vámi zvolené investiční strategie. Vaše zkušenosti v oblasti investic a investičních produktů nám sdělíte v investičním dotazníku, který je součástí předmluvního procesu uzavírání pojistné smlouvy. Jedná se zejména o vaše dosavadní zkušenosti a znalosti týkající se investičních produktů a obchodů s investičními nástroji, očekávaný výnos, typickou či předpokládanou délku trvání investice.

Investiční cíle

Partners Universe 6 (ISIN CZ0008473709)

Cílem fondu Partners Universe 6 je nabídnout klientovi konzervativnější cestu investování do cenných papírů. Výchozí podíl rizikové složky tvoří pouze 15% z celého investičního portfolia. Strategie fondu je konzervativní, a tedy obsahuje převážně kvalitní pevně úročené instrumenty (např. termínované vklady, dluhopisy) v české koruně či zajištěné do české koruny.

Fond Partners Universe 6 nabízí investiční příležitost pro klienta s kratším investičním horizontem či konzervativnějším rizikovým profilem. Fond nesleduje žádný srovnávací index (tzv. benchmark) a klade důraz na diverzifikaci. Široké investiční limity naopak umožňují odlišit se od čistě pasivních fondů kopírujících indexy, portfolio manager má flexibilní přístup k řízení portfolia podle aktuální situace na finančním trhu. Fond je určen pro klienty investující v české koruně a bude používat nástroje k zajištění měnového rizika cizoměnných investic.

Uvádíme, že Partners investiční společnost, a.s., se sídlem Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 - Chodov, IČO: 24716006, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 16374 podléhá dohledu České národní banky. Další informace naleznete: <http://www.partnersis.cz/>.

Sjednané pojistné krytí

Tento produkt je životním pojištěním spojeným s investiční složkou, které se sjednává pro případ smrti pojištěného nebo dožití se sjednaného konce pojištění. Pojistnou smlouvou lze na základě individuálních požadavků a potřeb klienta sjednat i další volitelná doplňková pojištění (doplňková životní, úrazová a nemocenská pojištění). Podrobné informace o jednotlivých pojištěních jsou uvedeny v pojistných podmínkách. Pojistná plnění z jednotlivých sjednaných pojištění mohou být poskytnuta formou pojistné částky v závislosti na znění pojistné smlouvy a pojistných podmínek. Produkt se sjednává na dobu určitou, která je stanovena počtem let. Pojistitel není oprávněn ukončit pojistnou smlouvu jiným způsobem než v souladu s pojistnými podmínkami nebo právními předpisy.

Pojistník hradí běžné pojistné, které se skládá z minimálního postačitelého pojistného a investiční složky. Za běžné pojistné jsou po celou dobu pojištění nakupovány akumulací jednotky, které tvoří podílový účet pojistníka. Ten je zřizován pojistitelem a slouží k evidenci podílových jednotek vázaných k jednotlivým fondům dle pojistníkem zvolené investiční strategie. Pojistitel snižuje každý měsíc podílový účet pojistníka o rizikové pojistné a poplatky spojené s pojištěním. Cílem fondu je investování prostředků patřících fondu a dlouhodobé zvyšování hodnoty uložených aktiv. Hodnota fondu se mění podle výsledků investic. Pojistník nese investiční riziko, míra zhodnocení investované části pojistného není pojistitelem garantována.

Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?

Souhrnný ukazatel investičního rizika

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Souhrnný ukazatel investičního rizika vysvětluje míru pravděpodobnosti, s jakou můžete v návaznosti na výkyvy finančních trhů dosáhnout ztráty ve vztahu k částkám pojistného určeného k investování. Partners Universe 6 jsme zařadili do kategorie 2 (ze 7) s tím, že kategorie 1 zahrnuje podkladová aktiva s nejnižším a kategorie 7 s nejvyšším rizikem. Souhrnný ukazatel investičního rizika předpokládá, že pojistné budete ve zvoleném fondu Partners Universe 6 držet minimálně 3 roky. Pokud provedete částečný odkup, nebo ukončíte tento produkt dříve, může se investiční riziko podkladového aktiva významně zvýšit.

Souhrnný ukazatel investičního rizika je Vaším průvodcem při porovnání úrovně rizikovosti tohoto pojistného produktu s obdobnými produkty. Vámi zvolené podkladové aktivum nezahrnuje cizoměnné riziko. Tento produkt nezahrnuje ochranu částek pojistného určeného k investování proti jejich poklesu.

Produkt – Investiční životní pojištění ZH63

Tvůrcem produktu je Generali Česká pojišťovna a.s. (dále také jen „pojistitel“), se sídlem Spálená 75/16, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika; IČO: 452 72 956, DIČ: CZ699001273, je zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, spisová značka B 1464, a je členem Skupiny Generali, zapsané v italském registru pojišťovacích skupin, vedeném IVASS. Klientský servis: 241 114 114, generaliceska.cz, e-mail: servis.cz@generaliceska.cz. Příslušným dohledovým orgánem je Česká národní banka, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, www.cnb.cz. Sdělení klíčových informací bylo vypracováno ke dni 1. 1. 2021.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	205 096 Kč	202 028 Kč	179 421 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-24,04 %	-1,91 %	-1,35 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	257 170 Kč	268 403 Kč	293 685 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-4,75 %	-0,04 %	0,28 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	306 520 Kč	355 060 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	0,85 %	0,92 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	350 414 Kč	430 970 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	1,75 %	1,57 %
Celkem zaplacené pojistné		270 000 Kč	270 000 Kč	270 000 Kč

Scénář při úmrtí pojištěného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílových jednotek pojištění s investiční složkou)		1 rok	15 let	30 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení poplatků	267 645 Kč	312 965 Kč	370 071 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		0,00 Kč	0,00 Kč	0,00 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1 roku, 15 a 30 let, a to pro různé scénáře vývoje a za předpokladu, že **celkem zaplacené mimořádné pojistné činí 270 000 Kč**. Tabulky vám umožňují porovnat předpokládané zhodnocení s obdobnými finančními produkty. Při tvorbě scénářů zhodnocení byly vzaty v úvahu všechny náklady tohoto produktu. Scénáře uvedené v tabulkách jsou odhadem budoucího zhodnocení založeného na minulých výkonnosti fondu Partners Universe 6 a nejsou tedy zárukou budoucích výnosů. Skutečně dosažené zhodnocení bude odvislé od výkonnosti finančního trhu a skutečné délky Vaší investice.

V průběhu pojistné doby můžete, v souladu s Informacemi pro klienta a pojistnými podmínkami, provádět následující změny s dopadem na zhodnocení pojistného a hodnotu podílových jednotek pro doporučený investiční horizont:

- vložit mimořádné pojistné;
- provést částečný odkup;
- přerušit placení pojistného;
- provést redukci pojištění;
- změnit podkladový fond pro alokaci běžného a mimořádného pojistného;
- převést nakoupené podílové jednotky do jiného podkladového fondu.

Doplňující informace k rizikům souvisejícím s investováním, která nese pojistník:

- úvěrové (kreditní) riziko, které spočívá v tom, že emitent některého z cenných papírů, které jsou nakoupeny v portfoliu investičního fondu, nedodrží svůj závazek;
- investiční riziko, které spočívá v kolísání ceny podílových jednotek v průběhu pojistné doby v důsledku vývoje na kapitálových trzích.

Mezi další rizika, která nese primárně Partners investiční společnost, a.s., avšak mohou dočasně negativně ovlivnit i pojistníka, patří zejména:

- riziko likvidity, které spočívá v tom, že Partners investiční společnost, a.s. dočasně nebude schopna provést platby směrem ke klientům a dalším protistranám, např. z důvodu ztráty likvidity některých cenných papírů držených v portfoliu investičního fondu;
- operační riziko, které spočívá v možných ztrátách způsobených nedostatkem či selháním vnitřních procesů, lidského faktoru nebo zásahem vnějších vlivů.

Co se stane, pokud pojistitel nebude schopen dostát svým závazkům?

Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, stanovuje pravidla obezřetného podnikání pojišťoven a rovněž povinnost pojišťoven vytvořit technické rezervy s ohledem na celý rozsah činnosti a v dostatečné výši tak, aby byly schopny v kterémkoli okamžiku dostát svým závazkům vyplývajícím z jimi uzavřených pojistných smluv. Dodržování těchto pravidel podléhá pravidelné kontrole České národní banky, která je oprávněna určit způsob nápravy např. převod pojistného kmene, nebo v závažných případech likvidaci pojišťovny. Investiční životní pojištění není součástí systému pojištění vkladů nebo podobného systému garancí.

Jaké jsou náklady spojené s produktem?

V této části se můžete seznámit s poplatky, které jsou spojené s tímto pojistným produktem, a to prostřednictvím souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení a jeho jednotlivých složek (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

Tabulka znázorňuje hodnotu Souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

	Prodej podkladového aktiva po 1 roce	Prodej podkladového aktiva po 15 letech	Prodej podkladového aktiva po 30 letech
Celkové mimořádné pojistné	270 000 Kč	270 000 Kč	270 000 Kč
Celkové poplatky	7 488 Kč	45 755 Kč	94 418 Kč
Snížení zhodnocení	3,95 %	1,07 %	1,00 %

Souhrnný ukazatel Snížení ročního zhodnocení ilustruje, jaký dopad mají poplatky spojené s tímto produktem na zhodnocení celkového běžného pojistného. Do celkových poplatků jsou zahrnuty jednorázové a průběžné poplatky a ostatní poplatky. Údaje uvedené v této tabulce jsou orientační a mohou se v budoucnu změnit.

Struktura poplatků

Následující tabulka obsahuje údaje o každoročním vlivu jednotlivých složek poplatků na zhodnocení, které můžete získat na konci pojistné doby dle neutrálního scénáře.

Tato tabulka ukazuje dopad jednotlivých kategorií poplatků na Snížení ročního zhodnocení za každý rok

Jednorázové poplatky	Poplatky při sjednání	0,00 %	Dopad uhrazených maximálních jednorázových poplatků spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná? Tyto poplatky zahrnují poplatky za zprostředkování (provizi) produktu variabilního životního pojištění.
	Poplatky při ukončení	0,14 %	Poplatky při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby produktu variabilního životního pojištění.
Průběžné poplatky	Transakční poplatky podkladového aktiva	0,01 %	Dopad transakčních poplatků spojených s nákupem / prodejem jednotek podkladového aktiva.
	Poplatky spojené s pojištěním	0,00 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“
	Ostatní poplatky	0,84 %	Dopad ostatních poplatků spojených se správou podkladového aktiva produktu variabilního životního pojištění.
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,01 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání zhodnocení podkladového aktiva uvedeného v pojistné smlouvě.

Doplňující informace k hodnotě pojistné ochrany, naleznete v části „O jaký produkt se jedná?“. Veškeré poplatky, které je pojistitel oprávněn požadovat, jsou uvedeny v Sazebníku poplatků, který je součástí pojistné smlouvy a jehož aktuální znění je k dispozici na internetových stránkách pojistitele.

Jaký je investiční horizont a je možné vložené prostředky vybrat dříve?

Doporučený investiční horizont: 5 až 10 let.

Pojistník je oprávněn jednostranně předčasně ukončit pojištění nebo požádat o částečný odkup. Předčasné ukončení pojištění je zpravidla nevýhodné a lze očekávat, že výše odkupného nedosáhne výše zaplaceného běžného pojistného. V případě předčasného ukončení pojištění vyplatí pojistitel odkupné, které se stanoví jako odkupní hodnota akumulovaných jednotek snížená o nevyúčtované poplatky. Výše odkupného závisí na úhradě pojistného, na době uplynulé od počátku pojištění, na sjednané pojistné době, na rozsahu sjednaného rizika a na poplatcích spojených se vznikem a správou pojistné smlouvy. Pojištění pak zaniká dnem připsání odkupného na účtu pojistníka / převzetím odkupného.

Příjmy z pojištění v případě částečného odkupu, odkupného (předčasného ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o daních z příjmů č. 586/1992 Sb. V takovém případě je uplatněna srážková daň, která může ovlivnit výši dosaženého zhodnocení.

Jakým způsobem je možné podat stížnost?

Případné stížnosti pojistníků, pojištěných nebo oprávněných osob jsou přijímány v písemné podobě na adrese pojistitele nebo v elektronické podobě na e-mailové adrese stiznosti.cz@generaliceska.cz. Se stížností se mohou obrátit také na Českou národní banku, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, která je orgánem dohledu nad pojišťovnictvím.

K rozhodování sporu vyplývajících z pojištění jsou příslušné obecné soudy České republiky. Případné spory vyplývající z pojištění máte jako spotřebitelé (tj. pojistníci, pojištění, obmyšlení a oprávněné osoby) rovněž možnost řešit mimosoudní cestou, a to:

- obrátit se v případě životního pojištění na finančního arbitra, www.finarbitr.cz;
- obrátit se v případě neživotního pojištění na Českou obchodní inspekci, www.coi.cz;
- využít pro řešení sporu z pojištění sjednaných on-line (tj. prostřednictvím internetové stránky či jiným elektronickým prostředkem) Platformu, zřízenou Evropskou komisí, www.ec.europa.eu/consumers/odr.

Ostatní informace

Modelované příklady, hodnoty a výpočty obsažené v tomto dokumentu byly zpracovány na základě metodiky stanovené Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014/EU a jsou pouze ilustrativní. Závazné hodnoty pro vámi sjednané pojištění naleznete ve Vaší pojistné smlouvě. Toto Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců.

Aktuální platnou verzi Sdělení klíčových informací naleznete na <https://www.generaliceska.cz/fondy-portfolio>.

Účel dokumentu

Tento dokument Vám poskytne klíčové informace o pojistném produktu spojeném s investiční složkou.

Nejedná se o propagační nebo marketingový materiál. Poskytnutí těchto informací je vyžadováno Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 EU tak, aby vám pomohly porozumět povaze, rizikům, nákladům a možným ztrátám nebo výnosům spojeným s tímto produktem a rovněž aby vám umožnily jeho porovnání s jinými produkty.

Upozornění pro zájemce o pojištění

Uvažujete o sjednání životního pojištění s investiční složkou, které je jako produkt komplikované a může být obtížné mu porozumět. Věnujte proto, prosím, pozornost dále uvedeným informacím.

O jaký produkt se jedná?

Typ produktu

Jedná se o životní pojištění spojené s investiční složkou podle § 3 odst. 2 písm. a) zák. č. 277/2009 Sb., o pojišтовnictví.

Produkt je určen pro zájemce o uzavření životního pojištění s investiční složkou a kombinuje v sobě pojistnou ochranu a možnost investování podle vámi zvolené investiční strategie. Vaše zkušenosti v oblasti investic a investičních produktů nám sdělíte v investičním dotazníku, který je součástí předmluvního procesu uzavírání pojistné smlouvy.

Jedná se zejména o vaše dosavadní zkušenosti a znalosti týkající se investičních produktů a obchodů s investičními nástroji, očekávaný výnos, typickou či předpokládanou délku trvání investice.

Investiční cíle

Partners 7 Stars (ISIN CZ0008474624)

Investiční strategií fondu je především participace na vývoji akciových trhů sedmi vybraných vyspělých zemí se stabilním a fungujícím demokratickým systémem, které určují hlavní výnosový a rizikový potenciál fondu. Jedná se o tyto hlavní akciové trhy: USA, Velká Británie, Švýcarsko, Švédsko, Austrálie, Nový Zéland a Kanada. Fond bude investovat do těchto zemí minimálně 50 % svých aktiv. Podílový fond tak umožní investorům participovat na vývoji akciových trhů vyspělých zemí a v rámci diverzifikace případně dalších rizikových aktiv.

Cílem investiční strategie fondu denominovaného v CZK je vhodným výběrem investic a jejich strukturou dosahovat dlouhodobého zhodnocení majetku podílníků při dostatečné diverzifikaci nejen napříč investičními nástroji, druhy aktiv, ale také regiony a sektory.

Fond neinvestuje do určitého odvětví národního hospodářství, zeměpisné oblasti, části finančního trhu nebo majetku. Fond nesleduje žádný srovnávací index (tzv. benchmark) nebo ukazatel, ani aktivně žádný index nekopíruje. Portfolio fondu je koncipováno tak, aby nabízelo zhodnocení investorům s investicí v českých korunách, se střednědobým či dlouhodobým investičním horizontem. Fond je fondem růstovým, tj. nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku z výsledků hospodaření s majetkem ve fondu podílníků, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření fondu. Fond bude investovat především do derivátů sloužících k zajištění rizik z kolísání akciových a měnových trhů a k naplnění investiční strategie fondu.

Akciový fond je vhodný pro investory s vysokou zkušeností s fondy kolektivního investování, kteří mají zájem o investování do akciového portfolia obsahujícího převážně akcie z vybraných vyspělých trhů. Fond je určen investorům, kteří jsou ochotni akceptovat vysoké kolísání hodnoty investice a s tím spojené riziko výměnou za možnost dosažení vyššího výnosu než u dluhopisového fondu a kteří se chtějí podílet na výnosech vybraných akciových trhů. Investor fondu by měl být obeznámen s riziky spojenými s investicemi do akcií a s obvyklou kolísavostí (volatilitou) cen na akciových trzích, měl by být připraven přijmout riziko možné ztráty plynoucí z této investice a měl by být ochoten odložit investovaný kapitál na dobu nejméně 5 let.

Uvádíme, že Partners investiční společnost, a. s., se sídlem Tůrkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 - Chodov, IČO: 24716006, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 16374 podléhá dohledu České národní banky. Další informace naleznete: <http://www.partnersis.cz/>.

Sjednané pojistné krytí

Tento produkt je životním pojištěním spojeným s investiční složkou, které se sjednává pro případ smrti pojištěného nebo dožití se sjednaného konce pojištění. Pojistnou smlouvou lze na základě individuálních požadavků a potřeb klienta sjednat i další volitelná doplňková pojištění (doplňková životní, úrazová a nemocenská pojištění). Podrobné informace o jednotlivých pojištěních jsou uvedeny v pojistných podmínkách. Pojistná plnění z jednotlivých sjednaných pojištění mohou být poskytnuta formou pojistné částky v závislosti na znění pojistné smlouvy a pojistných podmínek. Produkt se sjednává na dobu určitou, která je stanovena počtem let. Pojistitel není oprávněn ukončit pojistnou smlouvu jiným způsobem než v souladu s pojistnými podmínkami nebo právními předpisy.

Pojistník hradí běžné pojistné, které se skládá z minimálního postačitélného pojistného a investiční složky. Za běžné pojistné jsou po celou dobu pojištění nakupovány akumulací jednotky, které tvoří podílový účet pojistníka. Ten je zřizován pojistitelem a slouží k evidenci podílových jednotek vázaných k jednotlivým fondům dle pojistníkem zvolené investiční strategie. Pojistitel snižuje každý měsíc podílový účet pojistníka o rizikové pojistné a poplatky spojené s pojištěním. Cílem fondu je investování prostředků patřících fondu a dlouhodobé zvyšování hodnoty uložených aktiv. Hodnota fondu se mění podle výsledků investic. Pojistník nese investiční riziko, míra zhodnocení investované části pojistného není pojistitelem garantována.

V tomto Sdělení klíčových informací je zvolen modelový příklad pro zájemce o pojištění (produkt variabilního životního pojištění ZH63) se vstupním věkem 30 let, pro hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití s investiční složkou (Z5M) s pojistnou částkou 100 000 Kč, s pojistnou dobou 30 let, s celkovým počtem uhrazených měsíčních plateb pojistného 360, s úhradou pojistného formou platby z účtu. V části „Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?“ je uvedeno celkové pojistné, celkové poplatky a forma placení pojistného pro tento modelový příklad.

Produkt – Investiční životní pojištění ZH63

Tvůrcem produktu je Generali Česká pojišťovna a.s. (dále také jen „pojistitel“), se sídlem Spálená 75/16, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika; IČO: 452 72 956, DIČ: CZ699001273, je zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, spisová značka B 1464, a je členem Skupiny Generali, zapsané v italském registru pojišťovacích skupin, vedeném IVASS. Klientský servis: 241 114 114, generaliceska.cz, e-mail: servis.cz@generaliceska.cz. Příslušným dohledovým orgánem je Česká národní banka, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, www.cnb.cz. Sdělení klíčových informací bylo vypracováno ke dni 1. 1. 2021.

Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?

Souhrnný ukazatel investičního rizika

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Souhrnný ukazatel investičního rizika vysvětluje míru pravděpodobnosti, s jakou můžete v návaznosti na výkyvy finančních trhů dosáhnout ztráty ve vztahu k částkám pojistného určeného k investování. Partners 7 Stars jsme zařadili do kategorie 4 (ze 7) s tím, že kategorie 1 zahrnuje podkladová aktiva s nejnižším a kategorie 7 s nejvyšším rizikem. Souhrnný ukazatel investičního rizika předpokládá, že pojistné budete ve zvoleném fondu Partners 7 Stars držet minimálně po doporučenou dobu 5 let. Pokud provedete částečný odkup, nebo ukončíte tento produkt dříve, může se investiční riziko podkladového aktiva významně zvýšit.

Souhrnný ukazatel investičního rizika je Vaším průvodcem při porovnání úrovně rizikovitosti tohoto pojistného produktu s obdobnými produkty. Vámi zvolené podkladové aktivum nezahrnuje cizoměnové riziko. Tento produkt nezahrnuje ochranu částek pojistného určeného k investování proti jejich poklesu.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	13 863 Kč	182 627 Kč	269 359 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-48,66 %	-5,17 %	-3,60 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	21 053 Kč	324 590 Kč	675 641 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-22,03 %	-1,46 %	-0,60 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	23 068 Kč	440 550 Kč	1 043 430 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-14,56 %	0,56 %	0,85 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	25 289 Kč	601 097 Kč	1 701 900 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-6,34 %	2,67 %	2,51 %
Celkem zaplacené pojistné		27 000 Kč	405 000 Kč	810 000 Kč

Scénář při úmrtí pojištěného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílových jednotek pojištění s investiční složkou)		1 rok	15 let	30 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení poplatků	123 068 Kč	543 823 Kč	1 184 624 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		78 Kč	1 961 Kč	11 304 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1 roku, 15 a 30 let, a to pro různé scénáře vývoje a za předpokladu, že hradíte celkové běžné pojistné 2 250 Kč měsíčně, tzn. 27 000 Kč ročně. Z celkového ročního pojistného představuje rizikové pojistné za hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití 78 Kč (0,29 %) a investiční složka 26 922 Kč (99,71 %). Celkové roční pojistné odpovídá ekvivalentu 1 000 EUR při kurzu 27 CZK/EUR. Tabulky vám umožňují porovnat předpokládané zhodnocení s obdobnými finančními produkty. Při tvorbě scénářů zhodnocení byly vzaty v úvahu všechny poplatky tohoto produktu. Scénáře uvedené v tabulkách jsou odhadem budoucího zhodnocení založeného na minulých výkonnosti fondu Partners 7 Stars a nejsou tedy zárukou budoucích výnosů. Skutečně dosažené zhodnocení bude závislé od výkonnosti finančního trhu a skutečné délky Vaší investice.

V průběhu pojistné doby můžete, v souladu s Informacemi pro klienta a pojistnými podmínkami, provádět následující změny s dopadem na zhodnocení pojistného a hodnotu podílových jednotek pro doporučený investiční horizont:

- vložit mimořádné pojistné;
- provést částečný odkup;
- přerušit placení pojistného;
- provést redukci pojištění;
- změnit podkladový fond pro alokaci běžného a mimořádného pojistného;
- převést nakoupené podílové jednotky do jiného podkladového fondu.

Doplňující informace k rizikům souvisejícím s investováním, která nese pojistník:

- úvěrové (kreditní) riziko, které spočívá v tom, že emitent některého z cenných papírů, které jsou nakoupeny v portfoliu investičního fondu, nedodrží svůj závazek;
- investiční riziko, které spočívá v kolísání ceny podílových jednotek v průběhu pojistné doby v důsledku vývoje na kapitálových trzích.

Mezi další rizika, která nese primárně Partners investiční společnost, a.s., avšak mohou dočasně negativně ovlivnit i pojistníka, patří zejména:

- riziko likvidity, které spočívá v tom, že Partners investiční společnost, a. s., dočasně nebude schopna provést platby směrem ke klientům a dalším protistranám, např. z důvodu ztráty likvidity některých cenných papírů držených v portfoliu investičního fondu;
- operační riziko, které spočívá v možných ztrátách způsobených nedostatky či selháním vnitřních procesů, lidského faktoru nebo zásahem vnějších vlivů.

Co se stane, pokud pojistitel nebude schopen dostát svým závazkům?

Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, stanovuje pravidla obezřetného podnikání pojišťoven a rovněž povinnost pojišťoven vytvořit technické rezervy s ohledem na celý rozsah činnosti a v dostatečné výši tak, aby byly schopny v kterémkoli okamžiku dostát svým závazkům vyplývajícím z jimi uzavřených pojistných smluv. Dodržování těchto pravidel podléhá pravidelné kontrole České národní banky, která je oprávněna určit způsob nápravy např. převod pojistného kmene, nebo v závažných případech likvidaci pojišťovny. Investiční životní pojištění není součástí systému pojištění vkladů nebo podobného systému garancí.

Jaké jsou náklady spojené s produktem?

V této části se můžete seznámit s poplatky, které jsou spojené s tímto pojistným produktem, a to prostřednictvím souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení a jeho jednotlivých složek (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

Tabulka znázorňuje hodnotu Souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

	Prodej podkladového aktiva po 1 roce	Prodej podkladového aktiva po 15 letech	Prodej podkladového aktiva po 30 letech
Celkové běžné pojistné	27 000 Kč	405 000 Kč	810 000 Kč
Celkové poplatky	4 390 Kč	75 154 Kč	280 087 Kč
Snížení zhodnocení	29,36 %	2,54 %	2,01 %

Souhrnný ukazatel Snížení ročního zhodnocení ilustruje, jaký dopad mají poplatky spojené s tímto produktem na zhodnocení celkového běžného pojistného. Do celkových poplatků jsou zahrnuty jednorázové a průběžné poplatky a ostatní poplatky. Údaje uvedené v této tabulce jsou orientační a mohou se v budoucnu změnit.

Struktura poplatků

V této části se můžete seznámit s poplatky, které jsou spojené s tímto pojistným produktem, a to prostřednictvím souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení a jeho jednotlivých složek (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

Tato tabulka ukazuje dopad jednotlivých kategorií poplatků na Snížení ročního zhodnocení za každý rok

Jednorázové poplatky	Poplatky při sjednání	0,17 %	Dopad uhrazených maximálních jednorázových poplatků spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části O jaký produkt se jedná? Tyto poplatky zahrnují poplatky za zprostředkování (provizi) produktu variabilního životního pojištění.
	Poplatky při ukončení	0,24 %	Poplatky při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby produktu variabilního životního pojištění.
Průběžné poplatky	Transakční poplatky podkladového aktiva	0,04 %	Dopad transakčních poplatků spojených s nákupem / prodejem jednotek podkladového aktiva.
	Poplatky spojené s pojištěním	0,07 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“
	Ostatní poplatky	1,08 %	Dopad ostatních poplatků spojených se správou podkladového aktiva produktu variabilního životního pojištění.
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,41 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání zhodnocení podkladového aktiva uvedeného v pojistné smlouvě.

Doplňující informace k hodnotě pojistné ochrany, naleznete v části „O jaký produkt se jedná?“. Veškeré poplatky, které je pojistitel oprávněn požadovat, jsou uvedeny v Sazebníku poplatků, který je součástí pojistné smlouvy a jehož aktuální znění je k dispozici na internetových stránkách pojistitele.

Jaký je investiční horizont a je možné vložené prostředky vybrat dříve?

Doporučený investiční horizont: minimálně 5 let.

Pojistník je oprávněn jednostranně předčasně ukončit pojištění nebo požádat o částečný odkup. Předčasné ukončení pojištění je zpravidla nevýhodné a lze očekávat, že výše odkupného nedosáhne výše zaplaceného běžného pojistného. V případě předčasného ukončení pojištění vyplatí pojistitel odkupné, které se stanoví jako odkupní hodnota akumulovaných jednotek snížená o nevyúčtované poplatky. Výše odkupného závisí na úhradě pojistného, na době uplynulé od počátku pojištění, na sjednané pojistné době, na rozsahu sjednaného rizika a na poplatcích spojených se vznikem a správou pojistné smlouvy. Pojištění pak zaniká dnem připsání odkupného na účtu pojistníka / převzetím odkupného.

Příjmy z pojištění v případě částečného odkupu, odkupného (předčasného ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o daních z příjmů č. 586/1992 Sb. V takovém případě je uplatněna srážková daň, která může ovlivnit výši dosaženého zhodnocení.

Jakým způsobem je možné podat stížnost?

Případné stížnosti pojistníků, pojištěných nebo oprávněných osob jsou přijímány v písemné podobě na adrese pojistitele nebo v elektronické podobě na e-mailové adrese stiznosti.cz@generaliceska.cz. Se stížností se mohou obrátit také na Českou národní banku, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, která je orgánem dohledu nad pojišťovnictvím.

K rozhodování sporu vyplývajících z pojištění jsou příslušné obecné soudy České republiky. Případné spory vyplývající z pojištění máte jako spotřebitelé (tj. pojistníci, pojištění, obmyšlení a oprávněné osoby) rovněž možnost řešit mimosoudní cestou, a to:

- obrátit se v případě životního pojištění na finančního arbitra, www.finarbitr.cz;
- obrátit se v případě neživotního pojištění na Českou obchodní inspekci, www.coi.cz;
- využít pro řešení sporu z pojištění sjednaných on-line (tj. prostřednictvím internetové stránky či jiným elektronickým prostředkem) Platformu, zřízenou Evropskou komisí, www.ec.europa.eu/consumers/odr.

Ostatní informace

Modelované příklady, hodnoty a výpočty obsažené v tomto dokumentu byly zpracovány na základě metodiky stanovené Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014/EU a jsou pouze ilustrativní. Závazné hodnoty pro vámi sjednané pojištění naleznete ve Vaší pojistné smlouvě. Toto Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců.

Aktuální platnou verzi Sdělení klíčových informací naleznete na <https://www.generaliceska.cz/fondy-portfolia>.

Účel dokumentu

Tento dokument Vám poskytne klíčové informace o pojistném produktu spojeném s investiční složkou.

Nejedná se o propagační nebo marketingový materiál. Poskytnutí těchto informací je vyžadováno Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 EU tak, aby vám pomohly porozumět povaze, rizikům, nákladům a možným ztrátám nebo výnosům spojeným s tímto produktem a rovněž aby vám umožnily jeho porovnání s jinými produkty.

Upozornění pro zájemce o pojištění

Uvažujete o sjednání životního pojištění s investiční složkou, které je jako produkt komplikované a může být obtížné mu porozumět. Věnujte prosím pozornost dále uvedeným informacím.

O jaký produkt se jedná?

Typ produktu

Jedná se o životní pojištění spojené s investiční složkou podle § 3 odst. 2 písm. a) zák. č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví.

Produkt je určen pro zájemce o uzavření životního pojištění s investiční složkou a kombinuje v sobě pojistnou ochranu a možnost investování podle vámi zvolené investiční strategie. Vaše zkušenosti v oblasti investic a investičních produktů nám sdělíte v investičním dotazníku, který je součástí předmluvního procesu uzavírání pojistné smlouvy. Jedná se zejména o Vaše dosavadní zkušenosti a znalosti týkající se investičních produktů a obchodů s investičními nástroji, očekávaný výnos, typickou či předpokládanou délku trvání investice.

Investiční cíle

Partners 7 Stars (ISIN CZ0008474624)

Investiční strategií fondu je především participace na vývoji akciových trhů sedmi vybraných vyspělých zemí se stabilním a fungujícím demokratickým systémem, které určují hlavní výnosový a rizikový potenciál fondu. Jedná se o tyto hlavní akciové trhy: USA, Velká Británie, Švýcarsko, Švédsko, Austrálie, Nový Zéland a Kanada. Fond bude investovat do těchto zemí minimálně 50 % svých aktiv. Podílový fond tak umožní investorům participovat na vývoji akciových trhů vyspělých zemí a v rámci diverzifikace případně dalších rizikových aktiv.

Cílem investiční strategie fondu denominovaného v CZK je vhodným výběrem investic a jejich strukturou dosahovat dlouhodobého zhodnocení majetku podílníků při dostatečné diverzifikaci nejen napříč investičními nástroji, druhy aktiv, ale také regiony a sektory.

Fond neinvestuje do určitého odvětví národního hospodářství, zeměpisné oblasti, části finančního trhu nebo majetku. Fond nesleduje žádný srovnávací index (tzv. benchmark) nebo ukazatel, ani aktivně žádný index nekopíruje. Portfolio fondu je koncipováno tak, aby nabízelo zhodnocení investorům s investicí v českých korunách, se střednědobým či dlouhodobým investičním horizontem. Fond je fondem růstovým, tj. nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku z výsledků hospodaření s majetkem ve fondu podílníků, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření fondu. Fond bude investovat především do derivátů sloužících k zajištění rizik z kolísání akciových a měnových trhů a k naplnění investiční strategie fondu.

Akciový fond je vhodný pro investory s vysokou zkušeností s fondy kolektivního investování, kteří mají zájem o investování do akciového portfolia obsahujícího převážně akcie z vybraných vyspělých trhů. Fond je určen investorům, kteří jsou ochotni akceptovat vysoké kolísání hodnoty investice a s tím spojené riziko výměnou za možnost dosažení vyššího výnosu než u dluhopisového fondu a kteří se chtějí podílet na výnosech vybraných akciových trhů. Investor fondu by měl být obeznámen s riziky spojenými s investicemi do akcií a s obvyklou kolísavostí (volatilitou) cen na akciových trzích, měl by být připraven přijmout riziko možné ztráty plynoucí z této investice a měl by být ochoten odložit investovaný kapitál na dobu nejméně 5 let.

Uvádíme, že Partners investiční společnost, a. s., se sídlem Tůrkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 - Chodov, IČO: 24716006, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 16374 podléhá dohledu České národní banky. Další informace naleznete: <http://www.partnersis.cz/>.

Sjednané pojistné krytí

Tento produkt je životním pojištěním spojeným s investiční složkou, které se sjednává pro případ smrti pojištěného nebo dožití se sjednaného konce pojištění. Pojistnou smlouvou lze na základě individuálních požadavků a potřeb klienta sjednat i další volitelná doplňková pojištění (doplňková životní, úrazová a nemocenská pojištění). Podrobné informace o jednotlivých pojištěních jsou uvedeny v pojistných podmínkách. Pojistná plnění z jednotlivých sjednaných pojištění mohou být poskytnuta formou pojistné částky v závislosti na znění pojistné smlouvy a pojistných podmínek. Produkt se sjednává na dobu určitou, která je stanovena počtem let. Pojistitel není oprávněn ukončit pojistnou smlouvu jiným způsobem než v souladu s pojistnými podmínkami nebo právními předpisy.

Pojistník hradí běžné pojistné, které se skládá z minimálního postačitélného pojistného a investiční složky. Za běžné pojistné jsou po celou dobu pojištění nakupovány akumulační jednotky, které tvoří podílový účet pojistníka. Ten je zřizován pojistitelem a slouží k evidenci podílových jednotek vázaných k jednotlivým fondům dle pojistníkem zvolené investiční strategie. Pojistitel snižuje každý měsíc podílový účet pojistníka o rizikové pojistné a poplatky spojené s pojištěním. Cílem fondu je investování prostředků patřících fondu a dlouhodobé zvyšování hodnoty uložených aktiv. Hodnota fondu se mění podle výsledků investic. Pojistník nese investiční riziko, míra zhodnocení investované části pojistného není pojistitelem garantována.

Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?

Souhrnný ukazatel investičního rizika

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Souhrnný ukazatel investičního rizika vysvětluje míru pravděpodobnosti, s jakou můžete v návaznosti na výkyvy finančních trhů dosáhnout ztráty ve vztahu k částkám pojistného určeného k investování. Partners 7 Stars jsme zařadili do kategorie 4 (ze 7) s tím, že kategorie 1 zahrnuje podkladová aktiva s nejnižším a kategorie 7 s nejvyšším rizikem. Souhrnný ukazatel investičního rizika předpokládá, že pojistné budete ve zvoleném fondu Partners 7 Stars držet minimálně po doporučenou dobu 5 let. Pokud provedete částečný odkup, nebo ukončíte tento produkt dříve, může se investiční riziko podkladového aktiva významně zvýšit.

Souhrnný ukazatel investičního rizika je Vaším průvodcem při porovnání úrovně rizikovosti tohoto pojistného produktu s obdobnými produkty. Vámi zvolené podkladové aktivum nezahrnuje cizoměnové riziko. Tento produkt nezahrnuje ochranu částek pojistného určeného k investování proti jejich poklesu.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	98 162 Kč	46 274 Kč	18 277 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-63,64 %	-11,09 %	-8,58 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	228 335 Kč	191 021 Kč	202 481 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-15,43 %	-2,28 %	-0,95 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	353 515 Kč	475 675 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	1,81 %	1,91 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	641 856 Kč	1 137 049 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	5,94 %	4,91 %
Celkem zaplacené pojistné		270 000 Kč	270 000 Kč	270 000 Kč

Scénář při úmrtí pojištěného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílových jednotek pojištění s investiční složkou)		1 rok	15 let	30 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení poplatků	270 761 Kč	368 252 Kč	511 971 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		0,00 Kč	0,00 Kč	0,00 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1 roku, 15 a 30 let, a to pro různé scénáře vývoje a za předpokladu, že celkem zaplacené mimořádné pojistné činí 270 000 Kč. Tabulky vám umožňují porovnat předpokládané zhodnocení s obdobnými finančními produkty. Při tvorbě scénářů zhodnocení byly vzaty v úvahu všechny náklady tohoto produktu. Scénáře uvedené v tabulkách jsou odhadem budoucího zhodnocení založeného na minulých výkonnosti fondu Partners 7 Stars a nejsou tedy zárukou budoucích výnosů. Skutečně dosažené zhodnocení bude odvislé od výkonnosti finančního trhu a skutečné délky Vaší investice.

V průběhu pojistné doby můžete, v souladu s Informacemi pro klienta a pojistnými podmínkami, provádět následující změny s dopadem na zhodnocení pojistného a hodnotu podílových jednotek pro doporučený investiční horizont:

- vložit mimořádné pojistné;
- provést částečný odkup;
- přerušit placení pojistného;
- provést redukci pojištění;
- změnit podkladový fond pro alokaci běžného a mimořádného pojistného;
- převést nakoupené podílové jednotky do jiného podkladového fondu.

Doplňující informace k rizikům souvisejícím s investováním, která nese pojistník:

- úvěrové (kreditní) riziko, které spočívá v tom, že emitent některých z cenných papírů, které jsou nakoupeny v portfoliu investičního fondu, nedodrží svůj závazek;
- investiční riziko, které spočívá v kolísání ceny podílových jednotek v průběhu pojistné doby v důsledku vývoje na kapitálových trzích.

Mezi další rizika, která nese primárně Partners investiční společnost, a. s., avšak mohou dočasně negativně ovlivnit i pojistníka, patří zejména:

- riziko likvidity, které spočívá v tom, že Partners investiční společnost, a. s., dočasně nebude schopna provést platby směrem ke klientům a dalším protistranám, např. z důvodu ztráty likvidity některých cenných papírů držených v portfoliu investičního fondu;
- operační riziko, které spočívá v možných ztrátách způsobených nedostatky či selháním vnitřních procesů, lidského faktoru nebo zásahem vnějších vlivů.

Co se stane, pokud pojistitel nebude schopen dostát svým závazkům?

Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, stanovuje pravidla obezřetného podnikání pojišťoven a rovněž povinnost pojišťoven vytvořit technické rezervy s ohledem na celý rozsah činnosti a v dostatečné výši tak, aby byly schopny v kterémkoli okamžiku dostát svým závazkům vyplývajícím z jimi uzavřených pojistných smluv. Dodržování těchto pravidel podléhá pravidelné kontrole České národní banky, která je oprávněna určit způsob nápravy např. převod pojistného kmene, nebo v závažných případech likvidaci pojišťovny. Investiční životní pojištění není součástí systému pojištění vkladů nebo podobného systému garancí.

Jaké jsou náklady spojené s produktem?

V této části se můžete seznámit s poplatky, které jsou spojené s tímto pojistným produktem, a to prostřednictvím souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení a jeho jednotlivých složek (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

Tabulka znázorňuje hodnotu Souhrnného ukazatele Snížení ročního zhodnocení (pro výše uvedený neutrální scénář zhodnocení).

	Prodej podkladového aktiva po 1 roce	Prodej podkladového aktiva po 15 letech	Prodej podkladového aktiva po 30 letech
Celkové mimořádné pojistné	270 000 Kč	270 000 Kč	270 000 Kč
Celkové poplatky	9 092 Kč	85 022 Kč	196 790 Kč
Snížení zhodnocení	5,75 %	1,83 %	1,74 %

Souhrnný ukazatel Snížení ročního zhodnocení ilustruje, jaký dopad mají poplatky spojené s tímto produktem na zhodnocení celkového běžného pojistného. Do celkových poplatků jsou zahrnuté jednorázové a průběžné poplatky a ostatní poplatky. Údaje uvedené v této tabulce jsou orientační a mohou se v budoucnu změnit.

Struktura poplatků

Následující tabulka obsahuje údaje o každoročním vlivu jednotlivých složek poplatků na zhodnocení, které můžete získat na konci pojistné doby dle neutrálního scénáře.

Tato tabulka ukazuje dopad jednotlivých kategorií poplatků na Snížení ročního zhodnocení za každý rok

Jednorázové poplatky	Poplatky při sjednání	0,00 %	Dopad uhrazených maximálních jednorázových poplatků spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části O jaký produkt se jedná? Tyto poplatky zahrnují poplatky za zprostředkování (provizi) produktu variabilního životního pojištění.
	Poplatky při ukončení	0,25 %	Poplatky při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby produktu variabilního životního pojištění.
Průběžné poplatky	Transakční poplatky podkladového aktiva	0,04 %	Dopad transakčních poplatků spojených s nákupem / prodejem jednotek podkladového aktiva.
	Poplatky spojené s pojištěním	0,00 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“
	Ostatní poplatky	1,03 %	Dopad ostatních poplatků spojených se správou podkladového aktiva produktu variabilního životního pojištění.
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,42 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání zhodnocení podkladového aktiva uvedeného v pojistné smlouvě.

Doplňující informace k hodnotě pojistné ochrany, naleznete v části „O jaký produkt se jedná?“. Veškeré poplatky, které je pojistitel oprávněn požadovat, jsou uvedeny v Sazebníku poplatků, který je součástí pojistné smlouvy a jehož aktuální znění je k dispozici na internetových stránkách pojistitele.

Jaký je investiční horizont a je možné vložené prostředky vybrat dříve?

Doporučený investiční horizont: minimálně 5 let.

Pojistník je oprávněn jednostranně předčasně ukončit pojištění nebo požádat o částečný odkup. Předčasné ukončení pojištění je zpravidla nevýhodné a lze očekávat, že výše odkupného nedosáhne výše zaplaceného běžného pojistného. V případě předčasného ukončení pojištění vyplatí pojistitel odkupné, které se stanoví jako odkupní hodnota akumulovaných jednotek snižená o nevyúčtované poplatky. Výše odkupného závisí na úhradě pojistného, na době uplynulé od počátku pojištění, na sjednané pojistné době, na rozsahu sjednaného rizika a na poplatcích spojených se vznikem a správou pojistné smlouvy. Pojištění pak zaniká dnem připsání odkupného na účtu pojistníka / převzetím odkupného.

Příjmy z pojištění v případě částečného odkupu, odkupného (předčasného ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o daních z příjmů č. 586/1992 Sb. V takovém případě je uplatněna srážková daň, která může ovlivnit výši dosaženého zhodnocení.

Jakým způsobem je možné podat stížnost?

Případné stížnosti pojistníků, pojištěných nebo oprávněných osob jsou přijímány v písemné podobě na adrese pojistitele nebo v elektronické podobě na e-mailové adrese stiznosti.cz@generaliceska.cz. Se stížností se mohou obrátit také na Českou národní banku, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, která je orgánem dohledu nad pojišťovnictvím.

K rozhodování sporu vyplývajících z pojištění jsou příslušné obecné soudy České republiky. Případné spory vyplývající z pojištění máte jako spotřebitelé (tj. pojistníci, pojištění, obmyšlení a oprávněné osoby) rovněž možnost řešit mimosoudní cestou, a to:

- obrátit se v případě životního pojištění na finančního arbitra, www.finarbitr.cz;
- obrátit se v případě neživotního pojištění na Českou obchodní inspekci, www.coi.cz;
- využít pro řešení sporu z pojištění sjednaných on-line (tj. prostřednictvím internetové stránky či jiným elektronickým prostředkem) Platformu, zřízenou Evropskou komisí, www.ec.europa.eu/consumers/odr.

Ostatní informace

Modelované příklady, hodnoty a výpočty obsažené v tomto dokumentu byly zpracovány na základě metodiky stanovené Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014/EU a jsou pouze ilustrativní. Závazné hodnoty pro vámi sjednané pojištění naleznete ve Vaší pojistné smlouvě. Toto Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců.

Aktuální platnou verzi Sdělení klíčových informací naleznete na <https://www.generaliceska.cz/fondy-portfolio>.