
Sdělení klíčových informací

Pojištění ZH63

verze 42, 43, 44, 45, 46 a 47

platnost od 1. 7. 2020

Sdělení klíčových informací pro Investici vyhlášenou Generali
Sdělení klíčových informací pro Global Equity Allocation C
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 Strategie AMI 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
Sdělení klíčových informací pro Pioneer Fund Solutions – Balanced
Sdělení klíčových informací pro Pioneer Fund Solutions – Conservative
Sdělení klíčových informací pro Pioneer All-Star Selection (třída A)

Obsah:	Strana	Strana	
Sdělení klíčových informací pro Investici vyhlášenou Generali (IVG15) (běžné pojistné) KID-IVG-BP-2020/07	3	Sdělení klíčových informací pro Smíšené investiční portfolio Generali (mimořádné pojistné) KID-SFG-MP-2020/07	48
Sdělení klíčových informací pro Investici vyhlášenou Generali (IVG15) (mimořádné pojistné) KID-IVG-MP-2020/07	6	Sdělení klíčových informací pro Partners Universe 13 (běžné pojistné) KID-PU13-BP-2020/07	51
Sdělení klíčových informací pro Global Equity Allocation C (běžné pojistné) KID-GEA-BP-2020/07	9	Sdělení klíčových informací pro Partners Universe 13 (mimořádné pojistné) KID-PU13-MP-2020/07	54
Sdělení klíčových informací pro Global Equity Allocation C (mimořádné pojistné) KID-GEA-MP-2020/07	12	Sdělení klíčových informací pro Partners Universe 10 (běžné pojistné) KID-PU10-BP-2020/07	57
Sdělení klíčových informací pro Generali Fond nových ekonomik (běžné pojistné) KID-NEF-BP-2020/07	15	Sdělení klíčových informací pro Partners Universe 10 (mimořádné pojistné) KID-PU10-MP-2020/07	60
Sdělení klíčových informací pro Generali Fond nových ekonomik (mimořádné pojistné) KID-NEF-MP-2020/07	18	Sdělení klíčových informací pro Partners Universe 6 (běžné pojistné) KID-PU6-BP-2020/07	63
Sdělení klíčových informací pro Dynamické portfolio Conseq – Generali (běžné pojistné) KID-DPC-BP-2020/07	21	Sdělení klíčových informací pro Partners Universe 6 (mimořádné pojistné) KID-PU6-MP-2020/07	66
Sdělení klíčových informací pro Dynamické portfolio Conseq – Generali (mimořádné pojistné) KID-DPC-MP-2020/07	24	Sdělení klíčových informací pro Partners 7 Stars (běžné pojistné) KID-P7S-BP-2020/07	69
Sdělení klíčových informací pro Dluhopisové investiční portfolio Generali (běžné pojistné) KID-DFG-BP-2020/07	27	Sdělení klíčových informací pro Partners 7 Stars (mimořádné pojistné) KID-P7S-MP-2020/07	72
Sdělení klíčových informací pro Dluhopisové investiční portfolio Generali (mimořádné pojistné) KID-DFG-MP-2020/07	30	Sdělení klíčových informací pro Pioneer Fund Solutions – Balanced (běžné pojistné) KID-PFB-BP-2020/07	75
Sdělení klíčových informací pro C-QUADRAT Strategie AMI CZK (běžné pojistné) KID-CQS-BP-2020/07	33	Sdělení klíčových informací pro Pioneer Fund Solutions – Balanced (mimořádné pojistné) KID-PFB-MP-2020/07	78
Sdělení klíčových informací pro C-QUADRAT Strategie AMI CZK (mimořádné pojistné) KID-CQS-MP-2020/07	36	Sdělení klíčových informací pro Pioneer Fund Solutions – Conservative (běžné pojistné) KID-PFC-BP-2020/07	81
Sdělení klíčových informací pro Akciové investiční portfolio Generali (běžné pojistné) KID-AFG-BP-2020/07	39	Sdělení klíčových informací pro Pioneer Fund Solutions – Conservative (mimořádné pojistné) KID-PFC-MP-2020/07	84
Sdělení klíčových informací pro Akciové investiční portfolio Generali (mimořádné pojistné) KID-AFG-MP-2020/07	42	Sdělení klíčových informací pro Pioneer All-Star Selection (třída A) (běžné pojistné) KID-PAS-BP-2020/07	87
Sdělení klíčových informací pro Smíšené investiční portfolio Generali (běžné pojistné) KID-SFG-BP-2020/07	45	Sdělení klíčových informací pro Pioneer All-Star Selection (třída A) (mimořádné pojistné) KID-PAS-MP-2020/07	90

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

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 postačitelného 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.

Produkt – Variabilní 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. 7. 2020.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	11 713 Kč	311 470 Kč	690 691 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-56,62 %	-1,74 %	-0,53 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	11 732 Kč	316 805 Kč	716 366 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-56,55 %	-1,62 %	-0,41 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	11 733 Kč	316 883 Kč	716 638 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-56,54 %	-1,62 %	-0,41 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	11 734 Kč	316 964 Kč	716 915 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-56,54 %	-1,62 %	-0,41 %
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	100 000 Kč	316 883 Kč	716 638 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		73,81 Kč	323,49 Kč	323,49 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 73,81 Kč (0,27 %) a investiční složka 26 926,19 Kč (99,73 %). 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 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 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	15 284 Kč	93 473 Kč	119 123 Kč
Snížení zhodnocení	83,12 %	3,60 %	1,09 %

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	0,66 %	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	0,43 %	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 vyplácí 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-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)

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 postačitého 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 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.

Produkt – Variabilní 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. 7. 2020.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 474 Kč	264 492 Kč	264 447 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,05 %	-0,14 %	-0,07 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	265 259 Kč	274 338 Kč	283 703 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-1,76 %	0,11 %	0,17 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	274 472 Kč	283 901 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	0,11 %	0,17 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	274 610 Kč	284 103 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	0,11 %	0,17 %
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	265 297 Kč	275 262 Kč	286 354 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 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 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 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	6 189 Kč	7 853 Kč
Snížení zhodnocení	2,26 %	0,15 %	0,10 %

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	0,03 %	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 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 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

Global Equity Allocation C (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 Europe, investiční společnosti, a.s. (dále jen „GIE“). 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 Europe (GIE), se sídlem 2, rue Pillet-Will 75309 Paris Cedex 09, France. 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 postačitého 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.

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. Global Equity Allocation C jsme zařadili do kategorie 5 (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 Global Equity Allocation C držet minimálně po doporučenou dobu 5 let. Pokud provedete částečný odkup, nebo ukončíte tento produkt dříve, může se investiční riziko podkladového aktiva významně zvýšit.

Produkt – Variabilní 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 pojišťovnických 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. 7. 2020.

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	6 188 Kč	172 374 Kč	280 383 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-77,08 %	-5,54 %	-3,47 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	10 503 Kč	235 273 Kč	470 738 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-61,10 %	-3,56 %	-1,79 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	11 789 Kč	330 994 Kč	786 795 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-56,34 %	-1,34 %	-0,10 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	13 227 Kč	474 691 Kč	1 350 530 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-51,01 %	1,06 %	1,72 %
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	100 000 Kč	330 994 Kč	786 795 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		73,79 Kč	319,83 Kč	319,87 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 73,79 Kč (0,27 %) a investiční složka 26 926,21 Kč (99,73 %). 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 Global Equity Allocation C 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 GIE, avšak mohou dočasně negativně ovlivnit i pojištníka, patří zejména:

- riziko likvidity, které spočívá v tom, že GIE 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 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 běžné pojistné	27 000 Kč	405 000 Kč	810 000 Kč
Celkové poplatky	15 314 Kč	103 552 Kč	169 214 Kč
Snížení zhodnocení	84,29 %	4,15 %	1,60 %

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	0,62 %	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	0,98 %	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: 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 vyplácí 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 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

Global Equity Allocation C (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 kotovaných 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 Europe, investiční společnosti, a.s. (dále jen „GIE“).

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 Europe (GIE), se sídlem 2, rue Pillet-Will 75309 Paris Cedex 09, France. 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 postačitelného 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. Global Equity Allocation C jsme zařadili do kategorie 5 (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 Global Equity Allocation C 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 – Variabilní 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. 7. 2020.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	71 618 Kč	55 379 Kč	24 416 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-73,47 %	-10,02 %	-7,70 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	215 576 Kč	132 669 Kč	108 055 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-20,16 %	-4,63 %	-3,01 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	299 023 Kč	336 982 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	0,68 %	0,74 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	628 742 Kč	990 415 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	5,80 %	4,43 %
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	267 637 Kč	304 144 Kč	348 803 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 minulých výkonnosti fondu Global Equity Allocation C 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 GIE, avšak mohou dočasně negativně ovlivnit i pojistníka, patří zejména:

- riziko likvidity, které spočívá v tom, že GIE 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	6 680 Kč	31 006 Kč	61 197 Kč
Snížení zhodnocení	3,64 %	0,74 %	0,67 %

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	0,12 %	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	0,55 %	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 vyplácí 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 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-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

Generali Fond nových ekonomik (ISIN CZ0008474137)

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 potenciálním 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 Pankráči 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 postačitého 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 6 (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	7 497 Kč	166 866 Kč	267 330 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-72,23 %	-5,74 %	-3,63 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	9 959 Kč	144 243 Kč	193 876 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-63,11 %	-6,65 %	-4,65 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	11 205 Kč	190 325 Kč	267 180 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-58,50 %	-4,91 %	-3,63 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	12 612 Kč	261 853 Kč	397 889 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-53,29 %	-2,87 %	-2,34 %
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	100 000 Kč	190 325 Kč	267 180 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		73,93 Kč	379,20 Kč	379,25 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 73,93 Kč (0,27 %) a investiční složka 26 926,07 Kč (99,73 %). 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 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	15 344 Kč	107 340 Kč	167 436 Kč
Snížení zhodnocení	77,69 %	3,77 %	1,80 %

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	0,25 %	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	0,01 %	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	1,53 %	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 vyplácí 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 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. 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-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 CZ0008474137)

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 potenciálním 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 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.

Produkt – Variabilní 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 pojišťovnic 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. 7. 2020.

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 6 (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	109 370 Kč	50 142 Kč	20 815 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-59,49 %	-10,62 %	-8,19 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	194 636 Kč	31 397 Kč	6 162 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-27,91 %	-13,36 %	-11,84 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	74 219 Kč	20 775 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	-8,25 %	-8,19 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	174 262 Kč	69 569 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	-2,88 %	-4,42 %
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	243 569 Kč	74 219 Kč	20 775 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 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	7 853 Kč	27 104 Kč	33 174 Kč
Snížení zhodnocení	-5,06 %	1,01 %	0,95 %

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	0,01 %	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	0,94 %	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 vyplátí 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 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 pojišťovníctvím.

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 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 portfolio je dosahovat v dlouhodobém horizontu (cca 5 let) růstu hodnoty portfolio v českých korunách. Za tím účelem Investiční manažer investuje prostředky portfolio 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 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. Dynamické portfolio Conseq – 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 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.

Produkt – Variabilní 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 Příkope 28, 115 03 Praha 1, www.cnb.cz. Sdělení klíčových informací bylo vypracováno ke dni 1. 7. 2020.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	7 182 Kč	208 440 Kč	373 007 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-73,40 %	-4,33 %	-2,55 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	10 621 Kč	205 476 Kč	342 013 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-60,66 %	-4,42 %	-2,83 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	11 540 Kč	257 062 Kč	464 226 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-57,26 %	-2,98 %	-1,84 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	12 492 Kč	327 703 Kč	657 706 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-53,73 %	-1,40 %	-0,69 %
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	100 000 Kč	257 062 Kč	464 226 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		73,85 Kč	343 Kč	343,07 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 73,85 Kč (0,27 %) a investiční složka 26 926,15 Kč (99,73 %). 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 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 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	15 284 Kč	93 493 Kč	119 143 Kč
Snížení zhodnocení	80,80 %	3,30 %	0,98 %

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	0,47 %	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	0,50 %	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 vyplácí 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 <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 portfolio je dosahovat v dlouhodobém horizontu (cca 5 let) růstu hodnoty portfolio v českých korunách. Za tím účelem Investiční manažer investuje prostředky portfolio 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 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. Dynamické portfolio Conseq – 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 fondu Dynamického 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.

Produkt – Variabilní 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 Příkope 28, 115 03 Praha 1, www.cnb.cz. Sdělení klíčových informací bylo vypracováno ke dni 1. 7. 2020.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	99 748 Kč	95 896 Kč	58 182 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-63,06 %	-6,67 %	-4,99 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	220 206 Kč	92 171 Kč	45 331 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-18,44 %	-6,91 %	-5,77 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	166 401 Kč	104 315 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	-3,18 %	-3,12 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	293 211 Kč	237 571 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	0,55 %	-0,43 %
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	257 302 Kč	166 401 Kč	104 315 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 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 Conseq Investment Management a.s., avšak mohou dočasně negativně ovlivnit i pojištěníka, 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 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	5 400 Kč	5 400 Kč	5 400 Kč
Snížení zhodnocení	-0,76 %	0,13 %	0,07 %

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	0,07 %	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 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 <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

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 postačitého 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.

Produkt – Variabilní 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 pojišťovnic 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. 7. 2020.

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 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 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	11 118 Kč	299 581 Kč	651 386 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-58,82 %	-1,99 %	-0,72 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	11 592 Kč	300 907 Kč	654 415 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-57,07 %	-1,96 %	-0,71 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	11 725 Kč	310 745 Kč	686 595 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-56,58 %	-1,75 %	-0,55 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	11 821 Kč	320 182 Kč	718 886 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-56,22 %	-1,55 %	-0,40 %
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	100 000 Kč	310 745 Kč	686 595 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		73,81 Kč	325,18 Kč	325,21 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 73,81 Kč (0,27 %) a investiční složka 26 926,19 Kč (99,73 %). 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 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 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	15 309 Kč	101 390 Kč	156 609 Kč
Snížení zhodnocení	83,42 %	3,97 %	1,47 %

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	0,64 %	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	0,83 %	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 vyplácí 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 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 pojišťovníctvím.

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.

Produkt – Variabilní 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 Příkope 28, 115 03 Praha 1, www.cnb.cz. Sdělení klíčových informací bylo vypracováno ke dni 1. 7. 2020.

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 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 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.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	240 013 Kč	241 456 Kč	232 549 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-11,11 %	-0,74 %	-0,50 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	259 420 Kč	243 983 Kč	234 950 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-3,92 %	-0,67 %	-0,46 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	263 063 Kč	261 049 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	-0,17 %	-0,11 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	280 123 Kč	285 541 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	0,25 %	0,19 %
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	264 956 Kč	263 063 Kč	261 049 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 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	6 444 Kč	21 008 Kč	36 496 Kč
Snížení zhodnocení	2,53 %	0,53 %	0,46 %

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	0,46 %	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 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 pojišťovníctvím.

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 vlastní 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 Strategie AMI CZK (ISIN DE000A1C4DQ3)

Cílem managementu fondu je vyvážená kombinace silného růstu hodnoty a stabilních výnosů. K dosažení tohoto cíle investuje fond C-QUADRAT Strategie AMI 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 Kapitalanlage 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 Kapitalanlage 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 postačitého 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 Strategie AMI CZK jsme zařadili do kategorie 5 (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 Strategie AMI 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 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	7 606 Kč	180 208 Kč	299 421 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-71,83 %	-5,26 %	-3,26 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	10 415 Kč	185 932 Kč	289 716 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-61,43 %	-5,06 %	-3,37 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	11 455 Kč	238 775 Kč	402 319 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-57,57 %	-3,46 %	-2,31 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	12 590 Kč	315 410 Kč	592 751 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-53,37 %	-1,65 %	-1,04 %
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	100 000 Kč	238 775 Kč	402 319 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		73,87 Kč	350,82 Kč	350,86 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 73,87 Kč (0,27 %) a investiční složka 26 926,13 Kč (99,73 %). 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 Strategie AMI 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 Kapitalanlage AG, avšak mohou dočasně negativně ovlivnit i pojistníka, patří zejména:

- riziko likvidity, které spočívá v tom, že C-QUADRAT Kapitalanlage 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	15 361 Kč	114 267 Kč	201 420 Kč
Snížení zhodnocení	80,97 %	4,39 %	2,14 %

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	0,42 %	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	0,20 %	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	1,52 %	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: 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 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 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 Strategie AMI CZK (ISIN DE000A1C4DQ3)

Cílem managementu fondu je vyvážená kombinace silného růstu hodnoty a stabilních výnosů. K dosažení tohoto cíle investuje fond C-QUADRAT Strategie AMI 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 Kapitalanlage 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 Kapitalanlage 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 postačitého 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. C-QUADRAT Strategie AMI CZK jsme zařadili do kategorie 5 (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 Strategie AMI 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.

Produkt – Variabilní 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 Příkope 28, 115 03 Praha 1, www.cnb.cz. Sdělení klíčových informací bylo vypracováno ke dni 1. 7. 2020.

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	112 793 Kč	63 271 Kč	30 196 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-58,22 %	-9,22 %	-7,04 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	212 121 Kč	69 362 Kč	27 172 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-21,44 %	-8,66 %	-7,37 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	137 863 Kč	71 694 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	-4,38 %	-4,32 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	271 966 Kč	187 992 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	0,05 %	-1,20 %
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	253 794 Kč	137 863 Kč	71 694 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 Strategie AMI 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 Kapitalanlage AG, avšak mohou dočasně negativně ovlivnit i pojistníka, patří zejména:

- riziko likvidity, které spočívá v tom, že C-QUADRAT Kapitalanlage AG 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	8 616 Kč	41 589 Kč	60 404 Kč
Snížení zhodnocení	-0,89 %	1,32 %	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	0,00 %	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	1,05 %	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 vyplácí 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 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-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 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

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 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. Akciové investiční portfolio Generali jsme zařadili do kategorie 6 (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.

Produkt – Variabilní 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. 7. 2020.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	7 948 Kč	208 977 Kč	375 281 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-70,56 %	-4,32 %	-2,53 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	10 458 Kč	183 731 Kč	280 572 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-61,27 %	-5,13 %	-3,47 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	11 463 Kč	230 700 Kč	375 878 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-57,55 %	-3,68 %	-2,53 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	12 378 Kč	293 353 Kč	522 829 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-54,16 %	-2,13 %	-1,45 %
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	100 000 Kč	230 700 Kč	375 878 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		73,87 Kč	354,68 Kč	354,89 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 73,87 Kč (0,27 %) a investiční složka 26 926,13 Kč (99,73 %). 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 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	15 333 Kč	106 423 Kč	169 191 Kč
Snížení zhodnocení	80,63 %	3,90 %	1,69 %

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	0,39 %	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	1,30 %	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 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 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 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 pojišťovníctvím.

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 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

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.

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 6 (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 – Variabilní 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. 7. 2020.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	123 698 Kč	96 578 Kč	59 184 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-54,19 %	-6,62 %	-4,93 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	213 815 Kč	66 987 Kč	24 470 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-20,81 %	-8,87 %	-7,69 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	126 021 Kč	59 448 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	-4,95 %	-4,92 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	229 737 Kč	139 948 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	-1,07 %	-2,17 %
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	254 095 Kč	126 021 Kč	59 448 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 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 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	7 449 Kč	27 556 Kč	37 990 Kč
Snížení zhodnocení	-1,21 %	0,88 %	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	0,00 %	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	0,82 %	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 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 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-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.

Produkt – Variabilní 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. 7. 2020.

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 portfolio je doplněn bonitními korporátními bondy. Růstový potenciál portfolio 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.

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. Smíšené 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 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	9 614 Kč	252 810 Kč	502 333 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-64,39 %	-3,09 %	-1,58 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	11 037 Kč	233 442 Kč	414 031 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-59,12 %	-3,61 %	-2,21 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	11 588 Kč	266 060 Kč	496 783 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-57,08 %	-2,76 %	-1,62 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	12 061 Kč	303 283 Kč	600 665 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-55,33 %	-1,91 %	-0,99 %
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	100 000 Kč	266 060 Kč	496 783 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		73,84 Kč	339,56 Kč	339,66 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 73,84 Kč (0,27 %) a investiční složka 26 926,16 Kč (99,73 %). 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 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	15 334 Kč	107 731 Kč	179 535 Kč
Snížení zhodnocení	82,15 %	4,12 %	1,77 %

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	0,50 %	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	1,26 %	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 snižena 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

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 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. Smíšené 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 pojištěné 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.

Produkt – Variabilní 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. 7. 2020.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	181 705 Kč	159 555 Kč	126 985 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-32,70 %	-3,45 %	-2,48 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	236 747 Kč	129 989 Kč	77 449 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-12,32 %	-4,76 %	-4,08 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	181 293 Kč	123 566 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	-2,62 %	-2,57 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	248 537 Kč	193 787 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	-0,55 %	-1,10 %
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	259 276 Kč	181 293 Kč	123 566 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. 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 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	7 468 Kč	31 504 Kč	49 289 Kč
Snížení zhodnocení	0,76 %	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: 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 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-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 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 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 postačitého 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 13 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 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 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	9 073 Kč	223 305 Kč	414 163 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-66,39 %	-3,89 %	-2,21 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	11 011 Kč	249 045 Kč	480 265 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-59,22 %	-3,19 %	-1,73 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	11 666 Kč	294 813 Kč	614 472 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-56,79 %	-2,09 %	-0,92 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	12 354 Kč	352 738 Kč	804 732 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-54,24 %	-0,92 %	-0,02 %
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	100 000 Kč	294 813 Kč	614 472 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		73,82 Kč	329,85 Kč	329,86 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 73,82 Kč (0,27 %) a investiční složka 26 926,18 Kč (99,73 %). 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 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 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	15 359 Kč	116 624 Kč	224 629 Kč
Snížení zhodnocení	83,51 %	4,69 %	2,24 %

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	0,59 %	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	1,45 %	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 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 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 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

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 postačitého 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.

Produkt – Variabilní 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. 7. 2020.

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 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 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	162 072 Kč	115 598 Kč	77 515 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-39,97 %	-5,50 %	-4,07 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	235 721 Kč	153 601 Kč	113 626 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-12,70 %	-3,69 %	-2,84 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	232 463 Kč	204 062 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	-0,99 %	-0,93 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	338 739 Kč	351 168 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	1,52 %	0,88 %
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	262 526 Kč	232 463 Kč	204 062 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 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. převodem 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	8 552 Kč	49 919 Kč	88 998 Kč
Snížení zhodnocení	2,41 %	1,32 %	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	0,00 %	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	1,06 %	Dopad ostatních poplatků spojených se správou podkladového aktiva produktu variabilního životního pojištění.
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,18 %	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 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 adresu 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 pojišťovníctvím.

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 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 případné 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 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 10 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 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 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	9 512 Kč	236 843 Kč	453 446 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-64,77 %	-3,51 %	-1,92 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	11 119 Kč	255 001 Kč	495 168 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-58,82 %	-3,04 %	-1,63 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	11 659 Kč	292 958 Kč	606 442 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-56,82 %	-2,14 %	-0,96 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	12 219 Kč	338 929 Kč	754 310 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-54,75 %	-1,18 %	-0,24 %
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	100 000 Kč	292 958 Kč	606 442 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		73,83 Kč	330,41 Kč	330,42 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 73,83 Kč (0,27 %) a investiční složka 26 926,17 Kč (99,73 %). 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 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 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	15 362 Kč	117 285 Kč	227 159 Kč
Snížení zhodnocení	83,46 %	4,71 %	2,27 %

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	0,59 %	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	0,03 %	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	1,48 %	Dopad ostatních poplatků spojených se správou podkladového aktiva produktu variabilního životního pojištění.
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,18 %	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 pojišťovna oprávněna požadovat, jsou uvedeny v Sazebníku poplatků, který je součástí pojistné smlouvy a jehož aktuální znění je k dispozici na internetových stránkách pojišťovny.

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

Doporučený investiční horizont: 5 až 10 let.

Pojištník 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 vyplácí pojišťovna 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 pojištníka / 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 pojištníků, pojištěných nebo oprávněných osob jsou přijímány v písemné podobě na adrese pojišťovny 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 pojišťovníctvím.

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 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-portfolioa>.

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 obchodů 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 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 10 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 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.

Produkt – Variabilní 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 Příkopech 28, 115 03 Praha 1, www.cnb.cz. Sdělení klíčových informací bylo vypracováno ke dni 1. 7. 2020.

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	177 945 Kč	134 987 Kč	98 252 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-34,09 %	-4,52 %	-3,31 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	240 075 Kč	163 067 Kč	122 579 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-11,08 %	-3,31 %	-2,60 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	229 002 Kč	198 060 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	-1,09 %	-1,03 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	313 257 Kč	311 920 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	1,00 %	0,48 %
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	262 227 Kč	229 002 Kč	198 060 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 10 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 mimořádné pojistné	270 000 Kč	270 000 Kč	270 000 Kč
Celkové poplatky	8 654 Kč	51 055 Kč	90 540 Kč
Snížení zhodnocení	2,33 %	1,36 %	1,30 %

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	0,03 %	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	1,08 %	Dopad ostatních poplatků spojených se správou podkladového aktiva produktu variabilního životního pojištění.
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,18 %	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 sporů 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 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 postačitého 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 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 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 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	10 847 Kč	282 400 Kč	594 812 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-59,83 %	-2,38 %	-1,02 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	11 492 Kč	295 273 Kč	640 063 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-57,44 %	-2,08 %	-0,78 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	11 725 Kč	313 802 Kč	701 645 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-56,57 %	-1,69 %	-0,48 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	11 958 Kč	333 825 Kč	771 059 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-55,71 %	-1,28 %	-0,16 %
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	100 000 Kč	313 802 Kč	701 645 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		73,81 Kč	324,34 Kč	324,34 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 73,81 Kč (0,27 %) a investiční složka 26 926,19 Kč (99,73 %). 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 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 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	15 334 Kč	109 335 Kč	194 827 Kč
Snížení zhodnocení	83,81 %	4,37 %	1,87 %

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	0,65 %	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	1,19 %	Dopad ostatních poplatků spojených se správou podkladového aktiva produktu variabilního životního pojištění.
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,02 %	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 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 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-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 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 postačitelného 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 6 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 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 – Variabilní 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. 7. 2020.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	229 134 Kč	209 717 Kč	189 494 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-15,14 %	-1,67 %	-1,17 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	255 313 Kč	233 323 Kč	223 656 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-5,44 %	-0,97 %	-0,63 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	269 110 Kč	273 073 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	-0,02 %	0,04 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	304 066 Kč	324 740 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	0,80 %	0,62 %
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	264 973 Kč	269 110 Kč	273 615 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	7 478 Kč	36 821 Kč	69 311 Kč
Snížení zhodnocení	2,93 %	0,92 %	0,86 %

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	0,01 %	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	0,83 %	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 vyplácí 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. 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. Venujte 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 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 postačitého 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 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 – Variabilní 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. 7. 2020.

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 5 (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	7 560 Kč	179 398 Kč	297 336 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-72,00 %	-5,28 %	-3,29 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	10 707 Kč	234 358 Kč	446 742 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-60,34 %	-3,58 %	-1,96 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	11 695 Kč	303 027 Kč	651 030 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-56,68 %	-1,92 %	-0,73 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	12 778 Kč	402 303 Kč	974 578 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-52,67 %	-0,04 %	0,62 %
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	100 000 Kč	303 027 Kč	651 030 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		73,82 Kč	327,38 Kč	327,40 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 73,82 Kč (0,27 %) a investiční složka 26 926,18 Kč (99,73 %). 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. 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 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 Partners investiční společnost, a.s., avšak mohou dočasně negativně ovlivnit i pojištníka, 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	15 371 Kč	120 715 Kč	245 776 Kč
Snížení zhodnocení	84,05 %	4,92 %	2,45 %

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	0,62 %	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	0,04 %	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	1,36 %	Dopad ostatních poplatků spojených se správou podkladového aktiva produktu variabilního životního pojištění.
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,43 %	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 vyplácí 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-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 postačitého pojistného a investiční složky. Za běžné pojistné jsou po celou dobu pojištění nakupovány akumulativní 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 5 (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	111 347 Kč	62 431 Kč	29 533 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-58,76 %	-9,30 %	-7,11 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	223 580 Kč	131 327 Kč	94 561 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-17,19 %	-4,69 %	-3,44 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	248 044 Kč	232 267 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	-0,56 %	-0,50 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	437 282 Kč	523 684 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	3,27 %	2,23 %
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	263 734 Kč	248 044 Kč	232 267 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 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	9 048 Kč	58 477 Kč	108 177 Kč
Snížení zhodnocení	3,06 %	1,52 %	1,45 %

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	0,04 %	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	0,96 %	Dopad ostatních poplatků spojených se správou podkladového aktiva produktu variabilního životního pojištění.
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,44 %	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 vyplátí 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 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-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

Pioneer Fund Solutions – Balanced (ISIN LU1121646423)

Podfond usiluje o zvýšení hodnoty investice ve střednědobém až dlouhodobém horizontu.

Podfond investuje zejména do ostatních regulovaných fondů. Může rovněž investovat do akcií, nástrojů peněžního trhu, dluhopisů, vkladů s maximální dobou trvání 12 měsíců a certifikátů na úrokovou sazbu. Podfond může rovněž investovat do komodit a nemovitostí prostřednictvím různých nástrojů, včetně regulovaných fondů, a může investovat až 20 % do certifikátů na komoditní indexy. Podfond může investovat do regulovaných fondů, které se řídí alternativními strategiemi. Tento podfond může využívat derivátů ke snížení různých rizik nebo pro účely účinné správy portfolia.

Investování do podkladových fondů probíhá za využití technik vlastního výzkumu za účelem vyhodnocení zainteresovaných osob, složení a zkušenosti týmu, investiční filozofie, stěžejních postupů a procesů vedení a správy (např. řízení rizik, odměňování) a minulé výkonnosti těchto podkladových fondů.

Tento podfond je doporučen pro investory, kteří jsou si vědomi rizik tohoto podfondu a plánují střednědobě až dlouhodobě investovat.

Uvádíme, že Pioneer investiční společnost, a.s., společnost skupiny Amundi se sídlem Želetavská 1525/1, 140 00 Praha 4 – Michle, IČO: 63078295, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 3049 podléhá dohledu České národní banky. Další informace naleznete: <https://www.pioneerinvestments.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 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
---	---	---	---	---	---	---

Produkt – Variabilní 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 Příkopech 28, 115 03 Praha 1, www.cnb.cz. Sdělení klíčových informací bylo vypracováno ke dni 1. 7. 2020.

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. Pioneer Fund Solutions – Balanced 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 Pioneer Fund Solutions – Balanced 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	9 217 Kč	230 479 Kč	434 890 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-65,86 %	-3,69 %	-2,05 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	11 056 Kč	247 213 Kč	467 899 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-59,05 %	-3,24 %	-1,81 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	11 640 Kč	286 729 Kč	579 777 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-56,89 %	-2,28 %	-1,11 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	12 240 Kč	335 111 Kč	731 044 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-54,67 %	-1,25 %	-0,34 %
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	100 000 Kč	286 729 Kč	579 777 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		73,83 Kč	332,40 Kč	332,43 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 73,83 Kč (0,27 %) a investiční složka 26 926,17 Kč (99,73 %). 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 fondu Pioneer Fund Solutions – Balanced 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 Pioneer investiční společnost, a. s., avšak mohou dočasně negativně ovlivnit i pojistníka, patří zejména:

- riziko likvidity, které spočívá v tom, že Pioneer 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 běžné pojistné	27 000 Kč	405 000 Kč	810 000 Kč
Celkové poplatky	15 314 Kč	102 622 Kč	159 977 Kč
Snížení zhodnocení	82,48 %	3,93 %	1,51 %

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	0,57 %	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	0,04 %	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	0,90 %	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 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. 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 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

Pioneer Fund Solutions – Balanced (ISIN LU1121646423)

Podfond usiluje o zvýšení hodnoty investice ve střednědobém až dlouhodobém horizontu.

Podfond investuje zejména do ostatních regulovaných fondů. Může rovněž investovat do akcií, nástrojů peněžního trhu, dluhopisů, vkladů s maximální dobou trvání 12 měsíců a certifikátů na úrokovou sazbu. Podfond může rovněž investovat do komodit a nemovitostí prostřednictvím různých nástrojů, včetně regulovaných fondů, a může investovat až 20 % do certifikátů na komoditní indexy. Podfond může investovat do regulovaných fondů, které se řídí alternativními strategiemi. Tento podfond může využívat derivátů ke snížení různých rizik nebo pro účely účinné správy portfolia.

Investování do podkladových fondů probíhá za využití technik vlastního výzkumu za účelem vyhodnocení zainteresovaných osob, složení a zkušenosti týmu, investiční filozofie, stěžejních postupů a procesů vedení a správy (např. řízení rizik, odměňování) a minulé výkonnosti těchto podkladových fondů.

Tento podfond je doporučen pro investory, kteří jsou si vědomi rizik tohoto podfondu a plánují střednědobě až dlouhodobě investovat.

Uvádíme, že Pioneer investiční společnost, a.s., společnost skupiny Amundi se sídlem Želetavská 1525/1, 140 00 Praha 4 – Michle, IČO: 63078295, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 3049 podléhá dohledu České národní banky. Další informace naleznete: <https://www.pioneerinvestments.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 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. Pioneer Fund Solutions – Balanced 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 Pioneer Fund Solutions – Balanced 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 – Variabilní 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. 7. 2020.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	167 208 Kč	125 705 Kč	88 187 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-38,07 %	-4,97 %	-3,66 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	237 528 Kč	150 739 Kč	106 417 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-12,03 %	-3,81 %	-3,06 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	217 538 Kč	178 646 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	-1,43 %	-1,37 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	306 370 Kč	294 480 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	0,85 %	0,29 %
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	261 440 Kč	217 538 Kč	178 646 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 Pioneer Fund Solutions – Balanced 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 Pioneer investiční společnost, a. s., avšak mohou dočasně negativně ovlivnit i pojistníka, patří zejména:

- riziko likvidity, které spočívá v tom, že Pioneer 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	7 705 Kč	36 986 Kč	62 924 Kč
Snížení zhodnocení	1,67 %	1,00 %	0,93 %

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	0,04 %	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	0,89 %	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 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 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

Pioneer Fund Solutions – Conservative (ISIN LU1121647744)

Podfond usiluje o zvýšení hodnoty investice ve střednědobém až dlouhodobém horizontu.

Podfond investuje zejména do ostatních regulovaných fondů. Může rovněž investovat do akcií, nástrojů peněžního trhu, dluhopisů, vkladů s maximální dobou trvání 12 měsíců a certifikátů na úrokovou sazbu. Podfond může rovněž investovat do komodit a nemovitostí prostřednictvím různých nástrojů, včetně regulovaných fondů, a může investovat až 20 % do certifikátů na komoditní indexy. Podfond může investovat do regulovaných fondů, které se řídí alternativními strategiemi. Tento podfond může využívat derivátů ke snížení různých rizik nebo pro účely účinné správy portfolia.

Investování do podkladových fondů probíhá za využití technik vlastního výzkumu za účelem vyhodnocení zainteresovaných osob, složení a zkušenosti týmu, investiční filozofie, stěžejních postupů a procesů vedení a správy (např. řízení rizik, odměňování) a minulých výkonností těchto podkladových fondů.

Tento podfond je doporučen pro investory, kteří jsou si vědomi rizik tohoto podfondu a plánují střednědobě až dlouhodobě investovat.

Uvádíme, že Pioneer investiční společnost, a.s., společnost skupiny Amundi se sídlem Želetavská 1525/1, 140 00 Praha 4 - Michle, IČO: 63078295, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 3049 podléhá dohledu České národní banky. Další informace naleznete: <https://www.pioneerinvestments.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 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. Pioneer Fund Solutions – Conservative 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 Pioneer Fund Solutions – Conservative držet po doporučenou dobu minimálně 5 let. Pokud provedete částečný odkup, nebo ukončíte tento produkt dříve, může se investiční riziko podkladového aktiva významně zvýšit.

Produkt – Variabilní 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 pojišťovnic 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 Příkope 28, 115 03 Praha 1, www.cnb.cz. Sdělení klíčových informací bylo vypracováno ke dni 1. 7. 2020.

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	10 333 Kč	270 110 Kč	555 543 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-61,73 %	-2,66 %	-1,25 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	11 350 Kč	273 994 Kč	555 031 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-57,96 %	-2,57 %	-1,25 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	11 677 Kč	297 823 Kč	627 724 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-56,75 %	-2,03 %	-0,85 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	11 998 Kč	324 244 Kč	713 144 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-55,56 %	-1,47 %	-0,42 %
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	100 000 Kč	297 823 Kč	627 724 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		73,82 Kč	328,94 Kč	328,95 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 73,82 Kč (0,27 %) a investiční složka 26 926,18 Kč (99,73 %). 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 fondu Pioneer Fund Solutions – Conservative 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 Pioneer investiční společnost, a. s., avšak mohou dočasně negativně ovlivnit i pojištníka, patří zejména:

- riziko likvidity, které spočívá v tom, že Pioneer 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 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 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	15 337 Kč	109 937 Kč	194 705 Kč
Snížení zhodnocení	83,28 %	4,35 %	1,89 %

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	0,60 %	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	0,04 %	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	1,25 %	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 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 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 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

Pioneer Fund Solutions – Conservative (ISIN LU1121647744)

Podfond usiluje o zvýšení hodnoty investice ve střednědobém až dlouhodobém horizontu.

Podfond investuje zejména do ostatních regulovaných fondů. Může rovněž investovat do akcií, nástrojů peněžního trhu, dluhopisů, vkladů s maximální dobou trvání 12 měsíců a certifikátů na úrokovou sazbu. Podfond může rovněž investovat do komodit a nemovitostí prostřednictvím různých nástrojů, včetně regulovaných fondů, a může investovat až 20 % do certifikátů na komoditní indexy. Podfond může investovat do regulovaných fondů, které se řídí alternativními strategiemi. Tento podfond může využívat derivátů ke snížení různých rizik nebo pro účely účinné správy portfolia.

Investování do podkladových fondů probíhá za využití technik vlastního výzkumu za účelem vyhodnocení zainteresovaných osob, složení a zkušenosti týmu, investiční filozofie, stěžejních postupů a procesů vedení a správy (např. řízení rizik, odměňování) a minulé výkonnosti těchto podkladových fondů.

Tento podfond je doporučen pro investory, kteří jsou si vědomi rizik tohoto podfondu a plánují střednědobě až dlouhodobě investovat.

Uvádíme, že Pioneer investiční společnost, a.s., společnost skupiny Amundi se sídlem Želetavská 1525/1, 140 00 Praha 4 - Michle, IČO: 63078295, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 3049 podléhá dohledu České národní banky. Další informace naleznete: <https://www.pioneerinvestments.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 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. Pioneer Fund Solutions – Conservative 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 Pioneer Fund Solutions – Conservative držet po doporučenou dobu minimálně 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.

Produkt – Variabilní 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 Příkope 28, 115 03 Praha 1, www.cnb.cz. Sdělení klíčových informací bylo vypracováno ke dni 1. 7. 2020.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	208 956 Kč	188 173 Kč	161 708 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-22,61 %	-2,38 %	-1,69 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	249 462 Kč	194 875 Kč	161 358 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-7,61 %	-2,15 %	-1,70 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	238 124 Kč	214 120 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	-0,83 %	-0,77 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	287 156 Kč	281 361 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	0,41 %	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	262 949 Kč	238 124 Kč	214 120 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 Pioneer Fund Solutions - Conservative 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 Pioneer investiční společnost, a. s., avšak mohou dočasně negativně ovlivnit i pojistníka, patří zejména:

- riziko likvidity, které spočívá v tom, že Pioneer 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	7 627 Kč	37 211 Kč	65 815 Kč
Snížení zhodnocení	2,22 %	0,97 %	0,91 %

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	0,04 %	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	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 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 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

Pioneer All-Star Selection (třída A) (ISIN CZ0008474517)

Investičním cílem tohoto fondu je dosáhnout kapitálového zhodnocení majetku v tomto fondu investováním převážně do diverzifikovaného portfolia akciových investičních fondů při dosažení lepší likvidity, nižšího rizika a vyšší diverzifikace než při individuálních investicích. Vzhledem k nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích nemůže Pioneer investiční společnost, a. s., plně zaručit dosažení stanoveného investičního cíle. Tento fond investuje minimálně 80 % a maximálně 100 % hodnoty majetku do cenných papírů vydaných akciovými fondy a do akcií, přičemž maximálně 20 % hodnoty majetku investuje do dluhopisů, které vydal nebo za které převzal záruku stát nebo územní samosprávný celek členského státu, nebo je vydala mezinárodní organizace, jejímž členem je členský stát. Podstatná část majetku fondu může být alokována do fondů ze skupiny Amundi. Fond může využívat finanční deriváty pouze ve vztahu k investičním cenným papírům nebo nástrojům peněžního trhu a pouze za účelem snížení rizik z investování tohoto fondu, snížení nákladů tohoto fondu, získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů pro tento fond. Dluhy vyplývající z použití finančních derivátů musí být vždy plně kryty majetkem tohoto fondu. Fond nekopíruje ani nesleduje žádný index nebo ukazatel (benchmark). Zisk z výsledku hospodaření s majetkem tohoto fondu je po zdanění v plném rozsahu ponecháván v majetku v tomto fondu a zvyšuje aktuální hodnotu podílového listu fondu.

Portfolio fondu je koncipováno tak, aby nabízelo zhodnocení investorům s investicí v českých korunách s dlouhodobým investičním horizontem. Tento fond je určen zejména pro investory, kteří mají přehled o vývoji na akciových trzích a uvědomují si jejich možnosti a rizika. Investor musí být obeznán s kolísavostí (volatilitou) produktu, musí být ochotný přijmout ztráty plynoucí z nepředvídatelných výkyvů na finančních trzích a může si dovolit odložit investovaný kapitál na nejméně 7 let. Fond proto nemusí být vhodný pro investora, který zamýšlí získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší než 7 let.

Uvádíme, že Pioneer investiční společnost, a. s., společnost skupiny Amundi se sídlem Želetavská 1525/1, 140 00 Praha 4 – Michle, IČO: 63078295, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 3049 podléhá dohledu České národní banky. Další informace naleznete: [https:// www.pioneerinvestments.cz/](https://www.pioneerinvestments.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 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. Pioneer All-Star Selection (třída A) jsme zařadili do kategorie 6 (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 Pioneer All-Star Selection (třída A) držet minimálně 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	8 382 Kč	200 482 Kč	351 287 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-68,96 %	-4,58 %	-2,75 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	10 814 Kč	237 018 Kč	447 972 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-59,95 %	-3,51 %	-1,95 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	11 670 Kč	295 537 Kč	617 610 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-56,78 %	-2,08 %	-0,90 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	12 593 Kč	375 697 Kč	875 857 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-53,36 %	-0,50 %	0,26 %
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	100 000 Kč	295 537 Kč	617 610 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní pojištění pro případ smrti nebo dožití (bez investiční složky)		73,82 Kč	329,63 Kč	329,64 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 73,82 Kč (0,27 %) a investiční složka 26 926,18 Kč (99,73 %). 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 fondu Pioneer All-Star Selection (třída A) 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 Pioneer investiční společnost, a.s., avšak mohou dočasně negativně ovlivnit i pojistníka, patří zejména:

- riziko likvidity, které spočívá v tom, že Pioneer 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 Snižení 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	15 354 Kč	114 982 Kč	217 317 Kč
Snížení zhodnocení	83,46 %	4,60 %	2,15 %

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	0,59 %	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	0,04 %	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	1,52 %	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: minimálně 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 vyplácí 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 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-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

Pioneer All-Star Selection (třída A) (ISIN CZ0008474517)

Investičním cílem tohoto fondu je dosáhnout kapitálového zhodnocení majetku v tomto fondu investováním převážně do diverzifikovaného portfolia akciových investičních fondů při dosažení lepší likvidity, nižšího rizika a vyšší diverzifikace než při individuálních investicích. Vzhledem k nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích nemůže Pioneer investiční společnost, a. s., plně zaručit dosažení stanoveného investičního cíle. Tento fond investuje minimálně 80 % a maximálně 100 % hodnoty majetku do cenných papírů vydaných akciovými fondy a do akcií, přičemž maximálně 20 % hodnoty majetku investuje do dluhopisů, které vydal nebo za které převzal záruku stát nebo územní samosprávný celek členského státu, nebo je vydala mezinárodní organizace, jejímž členem je členský stát. Podstatná část majetku fondu může být alokována do fondů ze skupiny Amundi. Fond může využívat finanční deriváty pouze ve vztahu k investičním cenným papírům nebo nástrojům peněžního trhu a pouze za účelem snížení rizik z investování tohoto fondu, snížení nákladů tohoto fondu, získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů pro tento fond. Dluhy vyplývající z použití finančních derivátů musí být vždy plně kryty majetkem tohoto fondu. Fond nekopíruje ani nesleduje žádný index nebo ukazatel (benchmark). Zisk z výsledku hospodaření s majetkem tohoto fondu je po zdanění v plném rozsahu ponecháván v majetku v tomto fondu a zvyšuje aktuální hodnotu podílového listu fondu.

Portfolio fondu je koncipováno tak, aby nabízelo zhodnocení investorům s investicí v českých korunách s dlouhodobým investičním horizontem. Tento fond je určen zejména pro investory, kteří mají přehled o vývoji na akciových trzích a uvědomují si jejich možnosti a rizika. Investor musí být obeznám s kolísavostí (volatilitou) produktu, musí být ochotný přijmout ztráty plynoucí z nepředvídatelných výkyvů na finančních trzích a může si dovolit odložit investovaný kapitál na nejméně 7 let. Fond proto nemusí být vhodný pro investora, který zamýšlí získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší než 7 let.

Uvádíme, že Pioneer investiční společnost, a. s., společnost skupiny Amundi se sídlem Želetavská 1525/1, 140 00 Praha 4 – Michle, IČO: 63078295, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 3049 podléhá dohledu České národní banky. Další informace naleznete: <https://www.pioneerinvestments.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 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. Pioneer All-Star Selection (třída A) jsme zařadili do kategorie 6 (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 Pioneer All-Star Selection (třída A) držet minimálně 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.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	138 069 Kč	86 051 Kč	49 018 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-48,86 %	-7,34 %	-5,53 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	227 812 Kč	135 246 Kč	95 233 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-15,63 %	-4,50 %	-3,41 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	233 820 Kč	206 426 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	-0,95 %	-0,89 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	264 600 Kč	383 047 Kč	419 661 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,00 %	2,36 %	1,48 %
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	262 657 Kč	233 820 Kč	206 426 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 minulých výkonnosti fondu Pioneer All-Star Selection (třída A) 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 Pioneer investiční společnost, a.s., avšak mohou dočasně negativně ovlivnit i pojistníka, patří zejména:

- riziko likvidity, které spočívá v tom, že Pioneer 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	8 324 Kč	46 810 Kč	83 368 Kč
Snížení zhodnocení	2,37 %	1,24 %	1,17 %

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	0,04 %	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	1,13 %	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 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 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 pojišťovníctvím.

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>.