

# **Sdělení klíčových informací pro skupinu produktů Z61, Z61V, ZG61, ZG61V, Z67, Z67V, Z63, ZG63 a ZG63V**

KID-ŽPI-GLI03-0002

Sdělení klíčových informací pro Smíšené investiční portfolio Generali

Sdělení klíčových informací pro Dluhopisové investiční portfolio Generali

Sdělení klíčových informací pro Fond Dynamické Portfolio

Sdělení klíčových informací pro Fond Vyvážené Portfolio

Sdělení klíčových informací pro Akciové investiční portfolio Generali

02/2024

Sdělení klíčových informací pro Peněžní investiční portfolio Generali

02/2024

Sdělení klíčových informací pro Fond GI Lux Central & Eastern European

Equity C 02/2024

Sdělení klíčových informací pro Fond GI Lux SRI World Equity C

02/2024

Sdělení klíčových informací pro Fond GI Lux SRI European Equity C

02/2024

Obsah:	Strana
Sdělení klíčových informací pro Smíšené investiční portfolio Generali 02/2024	3
Sdělení klíčových informací pro Dluhopisové investiční portfolio Generali 02/2024	6
Sdělení klíčových informací pro Fond Dynamické Portfolio 02/2024	9
Sdělení klíčových informací pro Fond Vyvážené Portfolio 02/2024	12
Sdělení klíčových informací pro Akciové investiční portfolio Generali 02/2024	15
Sdělení klíčových informací pro Peněžní investiční portfolio Generali 02/2024	18
Sdělení klíčových informací pro Fond GI Lux Central & Eastern European Equity C 02/2024	21
Sdělení klíčových informací pro Fond GI Lux SRI World Equity C 02/2024	24
Sdělení klíčových informací pro Fond GI Lux SRI European Equity C 02/2024	27

## 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

Máte sjednáno 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 zákona 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. Jako člen Skupiny Generali podporujeme rozvoj trvale udržitelné společnosti. Uvědomujeme si, že naše chování má dopad na ekonomiku, životní prostředí a dodržování lidských práv. Proto ve svých investičních rozhodnutích zohledňujeme rizika, která udržitelnost ohrožují. Tato rizika se snažíme aktivně řídit. Snažíme se omezit nebo vyloučit investice do těch společností, které nenaplní definici etických a environmentálních filtrů Skupiny Generali. Tím také omezujeme vliv těchto společností na zhodnocení investic podle míry definované v konkrétním finančním produktu. Bližší informace najdete na [www.generaliceska.cz/udrzitelne-finance](http://www.generaliceska.cz/udrzitelne-finance).

### Investiční cíle

#### Smíšené investiční portfolio Generali

Investičním cílem je dosáhnout dlouhodobý růst investovaného kapitálu. Investice v portfoliu proto kombinují 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.

Uvádíme, že Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (GICEE), se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, IČO 438 73 766, 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 postačitélného pojistného a investiční složky (tzv. pojistné určené k investování). Z běžného pojistného jsou nakupovány podílové jednotky pojistníkem zvoleného fondu, které tvoří podílový účet pojistníka. Podílové jednotky se dělí na počáteční a akumulační. Počáteční podílové jednotky jsou nakupovány v prvních dvou letech trvání pojištění (z části běžného pojistného, která je placena za investiční životní pojištění a doplňkové životní pojištění). Po celou dobu trvání pojištění jsou nakupovány akumulační podílové jednotky (z mimořádného pojistného a z běžného pojistného, které není určeno k nákupu počátečních podílových jednotek). Podílový účet 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. Hodnota podílových jednotek fondu není garantována (investiční riziko nese pojistník) a závisí na vývoji hodnoty podkladových aktiv jednotlivých fondů.

V tomto Sdělení klíčových informací je zvolen modelový příklad pro pojištěného se vstupním věkem při sjednání pojištění 30 let (aktuálním věkem 45 let) a pro hlavní pojištění s pojistnou částkou 100 000 Kč (v případě smrti pojištěného vyplátí pojistitel aktuální hodnotu podílového účtu platnou k datu nahlášení pojistné události, minimálně však pojistnou částku pro případ smrti). Modelový příklad vychází ze sjednané pojistné doby 30 let a zohledňuje již uplynulou pojistnou dobu 15 let, během které bylo pojistníkem celkem zapláceno běžné pojistné ve výši 375 120 Kč (tzn. 25 008 Kč ročně) a mimořádné pojistné ve výši 250 000 Kč. Hodnota podílového účtu dosahuje po 15 letech částky 312 696 Kč. Do konce sjednané pojistné doby tedy v tomto modelovém příkladu zbývá 15 let a 180 měsíčních plateb pojistného, 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. Tento modelový příklad nijak neovlivňuje skutečnost, že pojistná doba je s pojistníkem dohodnuta pro každou pojistnou smlouvu individuálně.

## Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?

### Souhrnný ukazatel investičního rizika



Souhrnný ukazatel investičního rizika vysvětluje míru pravděpodobnosti, s jakou můžete v návaznosti na výkyvy finančních trhů dosáhnout ztráty ve vztahu k částkám pojistného určeného k investování. Smíšené investiční portfolio Generali jsme zařadili do kategorie 3 (ze 7) s tím, že kategorie 1 zahrnuje podkladová aktiva s nejnižším a kategorie 7 s nejvyšším rizikem. Souhrnný ukazatel investičního rizika předpokládá, že pojistné budete ve zvoleném fondu držet minimálně po doporučenou dobu 3 let. Pokud provedete částečný odkup nebo ukončíte tento produkt dříve, může se investiční riziko podkladového aktiva významně zvýšit. V případě mimořádně nepříznivých okolností může dojít až ke ztrátě části nebo celého pojistného určeného k investování. 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	8 let	15 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	164 920 Kč	276 971 Kč	321 436 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-50,0 %	-9,6 %	-7,3 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	254 987 Kč	471 772 Kč	636 124 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-23,6 %	-1,3 %	-0,7 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	333 783 Kč	525 735 Kč	743 350 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-1,1 %	0,4 %	0,7 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	432 986 Kč	633 111 Kč	874 523 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	26,8 %	3,3 %	2,2 %
Celkem zaplacené pojistné za uvedené období		337 704 Kč	512 760 Kč	687 816 Kč

Scénář při úmrtí pojištěného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílového účtu)		1 rok	8 let	15 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení poplatků	441 654 Kč	625 735 Kč	843 350 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní životní pojištění pro případ smrti nebo dožití		0 Kč	0 Kč	0 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1 roku, 8 let a 15 let, a to pro různé scénáře vývoje a za předpokladu, že hradíte celkové běžné pojistné 2 084 Kč měsíčně, tzn. 25 008 Kč ročně. Z celkového ročního pojistného v 16. roce trvání pojištění představuje pojistné za sjednaná pojištění 0 Kč (0 %) a pojistné určené k investování 25 008 Kč (100 %). V případě, že je hodnota podílového účtu vyšší než sjednaná pojistná částka hlavního pojištění, není pojistitelem strháváno rizikové pojistné za toto pojištění. Celkové roční pojistné odpovídá ekvivalentu 1 000 EUR při kurzu 25 CZK/EUR. 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 (za období 10 let) a nejsou tedy zárukou budoucích výnosů. Minimální výnos není zaručen a můžete tak přijít až o celou výši investovaného pojistného. Skutečně dosažené zhodnocení bude odvislé od výkonnosti finančního trhu a skutečné délky Vaší investice. Informace o uplynulé výkonnosti fondu jsou uvedeny na: <https://www.generaliceska.cz/fondy-portfolia>.

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.

## 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. Pojistník tak nemá právní nárok na návratnost pojistného určeného k investování.

## 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	po 8 letech	po 15 letech
Celkové běžné pojistné za uvedené období	337 704 Kč	512 760 Kč	687 816 Kč
Celkové poplatky	9 178 Kč	80 747 Kč	188 359 Kč
Snížení zhodnocení	3,2 %	0,7 %	0,4 %

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	0,1 %	Dopad maximálních poplatků spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“ Tyto tzv. počáteční náklady ve výši 10 % počátečních podílových jednotek se strhávají z celkové hodnoty počátečních podílových jednotek na konci každého pojistného roku do konce pojistné doby a zahrnují náklady za zprostředkování (provizi).
	Poplatky při ukončení	0,0 %	Poplatky při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby. Tyto poplatky nezahrnují poplatek při předčasném ukončení pojištění (který se stanovuje jako procentní podíl z aktuální hodnoty počátečních podílových jednotek v závislosti na uplynulé a zbývající délce pojistné doby. Pro uplynulou pojistnou dobu 30 let představuje tento poplatek 0 % z aktuální hodnoty počátečních podílových jednotek) ani nezahrnují srážkovou daň, která se uplatňuje v souladu se zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů.
Průběžné poplatky	Transakční poplatky podkladového aktiva	0,0 %	Dopad transakčních poplatků spojených s nákupem / prodejem jednotek podkladového aktiva. Tyto poplatky představují 0 % ročně z aktuální hodnoty podílového účtu. Jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulá období, který závisí na provedených nákupech a prodeích, včetně jejich objemu.
	Poplatky spojené s pojištěním	0,0 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“ Pojistné za tato sjednaná pojištění představuje v 16. roce trvání pojištění 0 % z celkového ročního pojistného.
	Ostatní poplatky	0,3 %	Dopad ostatních nákladů spojených se správou investičního životního pojištění. Tzv. správní náklady ve výši 30 Kč se strhávají z podílového účtu jednou měsíčně po celou dobu trvání pojištění, tzv. inkasní náklady (tj. rozdíl mezi nákupním a prodejním kurzem) představují 5 % z výše uhrazeného běžného pojistného a dále náklady spojené se správou podkladových aktiv ve výši 2 % ročně z aktuální hodnoty podílového účtu (jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulá období).
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,0 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,0 %	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 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. Odkupné je částka, kterou vyplatí pojistitel pojistníkovi při předčasném ukončení investičního životního pojištění. Odkupné se vypočítá podle kalkulačních zásad jako součet odkupní hodnoty počátečních a akumulačních podílových jednotek snížený o nevyúčtované poplatky dle pojistných podmínek. Dojde-li k ukončení smlouvy s výplatou odkupného v době, kdy nejsou všechny nesplacené počáteční náklady vyúčtovány, vyplácí se podíl aktuální hodnoty zbývajících počátečních jednotek. Ten představuje příslušný odkupní koeficient v závislosti na uplynulých letech. Tabulku odkupních koeficientů najdete v sešitu pojistných podmínek, který je součástí návrhu/nabídky na uzavření pojistné smlouvy. Odkupní hodnota akumulačních jednotek odpovídá aktuální hodnotě akumulačních jednotek. Výplatou odkupného na žádost pojistníka pojistná smlouva zaniká.

Následkem porušení smluvních povinností může dle okolností a smluvních ujednání dojít k jednostrannému ukončení pojištění výpovědí nebo odstoupením od pojistné smlouvy ze strany pojistitele.

Příjmy z pojištění v případě částečného odkupu, odkupného (předčasného ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o dani 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?

**Stížnosti pojistníků, pojištěných, obmyšlených a oprávněných osob lze sdělit osobně pojišťovacímu zprostředkovateli nebo na obchodních místech pojistitele, prostřednictvím on-line formuláře na internetových stránkách [www.generaliceska.cz/vas-nazor-nas-zajima](http://www.generaliceska.cz/vas-nazor-nas-zajima), e-mailem na [stiznosti@generaliceska.cz](mailto:stiznosti@generaliceska.cz), telefonicky na tel. lince 241 114 114 nebo písemně zasláním na adresu Generali Česká pojišťovna a.s., P. O. BOX 305, 659 05 Brno. Dále se lze obrátit na Českou národní banku, [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz), 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](http://www.finarbitr.cz);
- obrátit se v případě neživotního pojištění na Českou obchodní inspekci, [www.coi.cz](http://www.coi.cz) nebo na Kancelář ombudsmana České asociace pojišťoven z. ú., [www.ombudsmancap.cz](http://www.ombudsmancap.cz);
- využít pro řešení sporů z pojištění sjednaných on-line (tj. prostřednictvím internetové stránky či jiným elektronickým prostředkem) Platformu, zřízenou Evropskou komisí, [www.ec.europa.eu/consumers/odr](http://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 na Vaší pojistné smlouvě. Toto Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců. Aktuální platnou verzi Sdělení klíčových informací a případné výpočty vývoje Scénářů dosavadního zhodnocení pojistného najdete na [www.generaliceska.cz](http://www.generaliceska.cz).



## 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

Máte sjednáno 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 zákona 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. Jako člen Skupiny Generali podporujeme rozvoj trvale udržitelné společnosti. Uvědomujeme si, že naše chování má dopad na ekonomiku, životní prostředí a dodržování lidských práv. Proto ve svých investičních rozhodnutích zohledňujeme rizika, která udržitelnost ohrožují. Tato rizika se snažíme aktivně řídit. Snažíme se omezit nebo vyloučit investice do těch společností, které nenaplníují definici etických a environmentálních filtrů Skupiny Generali. Tím také omezujeme vliv těchto společností na zhodnocení investic podle míry definované v konkrétním finančním produktu. Bližší informace najdete na [www.generaliceska.cz/udrzitelne-finance](http://www.generaliceska.cz/udrzitelne-finance).

### Investiční cíle

#### Dluhopisové investiční portfolio Generali

Investičním cílem je stabilní zhodnocování vložených prostředků. Z tohoto důvodu je portfolio zainvestováno 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 i do cizoměnových dluhopisů. Tyto investice jsou zpravidla měnově zajištěny, tedy investor nepodstupuje výraznější měnové riziko.

Uvádíme, že Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (GICEE), se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, IČO 438 73 766, 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 postačitelného pojistného a investiční složky (tzv. pojistné určené k investování). Z běžného pojistného jsou nakupovány podílové jednotky pojištěním zvoleného fondu, které tvoří podílový účet pojištěného. Podílové jednotky se dělí na počáteční a akumulaci. Počáteční podílové jednotky jsou nakupovány v prvních dvou letech trvání pojištění (z části běžného pojistného, která je placena za investiční životní pojištění a doplňkové životní pojištění). Po celou dobu trvání pojištění jsou nakupovány akumulaci podílové jednotky (z mimořádného pojistného a z běžného pojistného, které není určeno k nákupu počátečních podílových jednotek). Podílový účet je zřizován pojistitelem a slouží k evidenci podílových jednotek vázaných k jednotlivým fondům dle pojištěním zvolené investiční strategie. Pojistitel snižuje každý měsíc podílový účet pojištěného a 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. Hodnota podílových jednotek fondu není garantována (investiční riziko nese pojištěný) a závisí na vývoji hodnoty podkladových aktiv jednotlivých fondů.

V tomto Sdělení klíčových informací je zvolen modelový příklad pro pojištěného se vstupním věkem při sjednání pojištění 30 let (aktuální věkem 45 let) a pro hlavní pojištění s pojistnou částkou 100 000 Kč (v případě smrti pojištěného vyplatí pojistitel aktuální hodnotu podílového účtu platnou k datu nahlášení pojistné události, minimálně však pojistnou částku pro případ smrti). Modelový příklad vychází ze sjednané pojistné doby 30 let a zohledňuje již uplynulou pojistnou dobu 15 let, během které bylo pojištěním celkem zapláceno běžné pojistné ve výši 375 120 Kč (tzn. 25 008 Kč ročně) a mimořádné pojistné ve výši 250 000 Kč. Hodnota podílového účtu dosahuje po 15 letech částky 312 696 Kč. Do konce sjednané pojistné doby tedy v tomto modelovém příkladu zbývá 15 let a 180 měsíčních plateb pojistného, 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. Tento modelový příklad nijak neovlivňuje skutečnost, že pojistná doba je s pojištěním dohodnuta pro každou pojistnou smlouvu individuálně.

## Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?

### Souhrnný ukazatel investičního rizika



## Skupina produktů Z61, Z61V, ZG61, ZG61V, Z67, Z67V, Z63, ZG63 a ZG63V

Tvůrcem produktů je Generali Česká pojišťovna a.s., Spálená 75/16, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika; IČO: 452 72 956, DIČ: CZ699001273, 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, pod číslem 026 (dále též jen „pojistitel“), [www.generaliceska.cz](http://www.generaliceska.cz), tel. 241 114 114.

Příslušným dohledovým orgánem je Česká národní banka, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz). Sdělení klíčových informací bylo vypracováno ke dni 23. 2. 2024.

Souhrnný ukazatel investičního rizika vysvětluje míru pravděpodobnosti, s jakou můžete v návaznosti na výkyvy finančních trhů dosáhnout ztráty ve vztahu k částkám pojistného určeného k investování. Dluhopisové investiční portfolio Generali jsme zařadili do kategorie 2 (ze 7) s tím, že kategorie 1 zahrnuje podkladová aktiva s nejnižším a kategorie 7 s nejvyšším rizikem. Souhrnný ukazatel investičního rizika předpokládá, že pojistné budete ve zvoleném fondu držet minimálně po doporučenou dobu 2 let. Pokud provedete částečný odkup nebo ukončíte tento produkt dříve, může se investiční riziko podkladového aktiva významně zvýšit. V případě mimořádně nepříznivých okolností může dojít až ke ztrátě části nebo celého pojistného určeného k investování. 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	8 let	15 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	251 275 Kč	419 658 Kč	535 732 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-24,7 %	-3,1 %	-2,3 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	290 235 Kč	463 716 Kč	614 248 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-13,5 %	-1,6 %	-1,0 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	332 579 Kč	570 661 Kč	794 944 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-1,5 %	1,6 %	1,3 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	365 856 Kč	620 232 Kč	843 188 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	8,0 %	2,9 %	1,9 %
Celkem zaplacené pojistné za uvedené období		337 704 Kč	512 760 Kč	687 816 Kč

Scénář při úmrtí pojištěného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílového účtu)		1 rok	8 let	15 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení poplatků	440 421 Kč	670 661 Kč	894 944 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní životní pojištění pro případ smrti nebo dožití		0 Kč	0 Kč	0 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1 roku, 8 let a 15 let, a to pro různé scénáře vývoje a za předpokladu, že hradíte celkové běžné pojistné 2 084 Kč měsíčně, tzn. 25 008 Kč ročně. Z celkového ročního pojistného v 16. roce trvání pojištění představuje pojistné za sjednaná pojištění 0 Kč (0 %) a pojistné určené k investování 25 008 Kč (100 %). V případě, že je hodnota podílového účtu vyšší než sjednaná pojistná částka hlavního pojištění, není pojistitelem strháváno rizikové pojistné za toto pojištění. Celkové roční pojistné odpovídá ekvivalentu 1 000 EUR při kurzu 25 CZK/EUR. 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 (za období 10 let) a nejsou tedy zárukou budoucích výnosů. Minimální výnos není zaručen a můžete tak přijít až o celou výši investovaného pojistného. Skutečně dosažené zhodnocení bude odvislé od výkonnosti finančního trhu a skutečné délky Vaší investice. Informace o uplynulé výkonnosti fondu jsou uvedeny na: <https://www.generaliceska.cz/fondy-portfolia>.

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.

## 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. Pojistník tak nemá právní nárok na návratnost pojistného určeného k investování.

## 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	po 8 letech	po 15 letech
Celkové běžné pojistné za uvedené období	337 704 Kč	512 760 Kč	687 816 Kč
Celkové poplatky	9 163 Kč	84 499 Kč	195 063 Kč
Snížení zhodnocení	3,1 %	0,7 %	0,4 %

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	0,1 %	Dopad maximálních poplatků spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“ Tyto tzv. počáteční náklady ve výši 10 % počátečních podílových jednotek se strhávají z celkové hodnoty počátečních podílových jednotek na konci každého pojistného roku do konce pojistné doby a zahrnují náklady za zprostředkování (provizi).
	Poplatky při ukončení	0,0 %	Poplatky při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby. Tyto poplatky nezahrnují poplatek při předčasném ukončení pojištění (který se stanovuje jako procentní podíl z aktuální hodnoty počátečních podílových jednotek v závislosti na uplynulé a zbývající délce pojistné doby. Pro uplynulou pojistnou dobu 30 let představuje tento poplatek 0 % z aktuální hodnoty počátečních podílových jednotek) ani nezahrnují srážkovou daň, která se uplatňuje v souladu se zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů.
Průběžné poplatky	Transakční poplatky podkladového aktiva	0,0 %	Dopad transakčních poplatků spojených s nákupem / prodejem jednotek podkladového aktiva. Tyto poplatky představují 0 % ročně z aktuální hodnoty podílového účtu. Jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulá období, který závisí na provedených nákupech a prodeích, včetně jejich objemu.
	Poplatky spojené s pojištěním	0,0 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“ Pojistné za tato sjednaná pojištění představuje v 16. roce trvání pojištění 0 % z celkového ročního pojistného.
	Ostatní poplatky	0,3 %	Dopad ostatních nákladů spojených se správou investičního životního pojištění. Tzv. správní náklady ve výši 30 Kč se strhávají z podílového účtu jednou měsíčně po celou dobu trvání pojištění, tzv. inkasní náklady (tj. rozdíl mezi nákupním a prodejním kurzem) představují 5 % z výše uhrazeného běžného pojistného a dále náklady spojené se správou podkladových aktiv ve výši 1 % ročně z aktuální hodnoty podílového účtu (jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulá období).
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,0 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,0 %	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 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. Odkupné je částka, kterou vyplatí pojistitel pojistníkovi při předčasném ukončení investičního životního pojištění. Odkupné se vypočítá podle kalkulačních zásad jako součet odkupní hodnoty počátečních a akumulačních podílových jednotek snížený o nevyúčtované poplatky dle pojistných podmínek. Dojde-li k ukončení smlouvy s výplatou odkupného v době, kdy nejsou všechny nesplacené počáteční náklady vyúčtovány, vyplácí se podíl aktuální hodnoty zbývajících počátečních jednotek. Ten představuje příslušný odkupní koeficient v závislosti na uplynulých letech. Tabulku odkupních koeficientů najdete v sešitu pojistných podmínek, který je součástí návrhu/nabídky na uzavření pojistné smlouvy. Odkupní hodnota akumulačních jednotek odpovídá aktuální hodnotě akumulačních jednotek. Výplatu odkupného na žádost pojistníka pojistná smlouva zaniká. Následkem porušení smluvních povinností může dle okolností a smluvních ujednání dojít k jednostrannému ukončení pojištění výpovědí nebo odstoupením od pojistné smlouvy ze strany pojistitele.

Příjmy z pojištění v případě částečného odkupu, odkupného (předčasného ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o dani 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?

**Stížnosti pojistníků, pojištěných, obmyšlených a oprávněných osob lze sdělit osobně pojišťovacímu zprostředkovateli nebo na obchodních místech pojistitele, prostřednictvím on-line formuláře na internetových stránkách [www.generaliceska.cz/vas-nazor-nas-zajima](http://www.generaliceska.cz/vas-nazor-nas-zajima), e-mailem na [stiznosti@generaliceska.cz](mailto:stiznosti@generaliceska.cz), telefonicky na tel. lince 241 114 114 nebo písemně zasláním na adresu Generali Česká pojišťovna a.s., P. O. BOX 305, 659 05 Brno. Dále se lze obrátit na Českou národní banku, [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz), 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](http://www.finarbitr.cz);
- obrátit se v případě neživotního pojištění na Českou obchodní inspekci, [www.coi.cz](http://www.coi.cz) nebo na Kancelář ombudsmana České asociace pojišťoven z. ú., [www.ombudsmancap.cz](http://www.ombudsmancap.cz);
- využít pro řešení sporů z pojištění sjednaných on-line (tj. prostřednictvím internetové stránky či jiným elektronickým prostředkem) Platformu, zřízenou Evropskou komisí, [www.ec.europa.eu/consumers/odr](http://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 na Vaší pojistné smlouvě. Toto sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců. Aktuální platnou verzi sdělení klíčových informací a případné výpočty vývoje scénářů dosavadního zhodnocení pojistného najdete na [www.generaliceska.cz](http://www.generaliceska.cz).



### 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

Máte sjednáno 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 zákona 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. Jako člen Skupiny Generali podporujeme rozvoj trvale udržitelné společnosti. Uvědomujeme si, že naše chování má dopad na ekonomiku, životní prostředí a dodržování lidských práv. Proto ve svých investičních rozhodnutích zohledňujeme rizika, která udržitelnost ohrožují. Tato rizika se snažíme aktivně řídit. Snažíme se omezit nebo vyloučit investice do těchto společností, které nenaplní definici etických a environmentálních filtrů Skupiny Generali. Tím také omezujeme vliv těchto společností na zhodnocení investic podle míry definované v konkrétním finančním produktu. Bližší informace najdete na [www.generaliceska.cz/udrzitelne-finance](http://www.generaliceska.cz/udrzitelne-finance).

### Investiční cíle

#### Fond Dynamické Portfolio ISIN IE000BWU1F6 Třída R

Investičním cílem je dosáhnout dlouhodobý růst investovaného kapitálu. Z tohoto důvodu budou investice v portfoliu rozloženy do veřejně obchodovatelných cenných papírů. Mezi tyto investiční instrumenty patří především akcie, dluhopisy, fondy kolektivního investování, nástroje peněžního trhu, případně nepřímé investice do různých typů komodit nebo měn. Možný limit pro každou z tříd aktiv je 0 % - 100 %. Fond může rovněž využívat derivátové operace jako nástroje zajištění tržních nebo měnových rizik.

Uvádíme, že Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (GICEE), se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, IČO 438 73 766, 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 postačitelného pojistného a investiční složky (tzv. pojistné určené k investování). Z běžného pojistného jsou nakupovány podílové jednotky pojistníkem zvoleného fondu, které tvoří podílový účet pojistníka. Podílové jednotky se dělí na počáteční a akumulaci. Počáteční podílové jednotky jsou nakupovány v prvních dvou letech trvání pojištění (z části běžného pojistného, která je placena za investiční životní pojištění a doplňkové životní pojištění). Po celou dobu trvání pojištění jsou nakupovány akumulaci podílové jednotky (z mimořádného pojistného a z běžného pojistného, které není určeno k nákupu počátečních podílových jednotek). Podílový účet 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. Hodnota podílových jednotek fondu není garantována (investiční riziko nese pojistník) a závisí na vývoji hodnoty podkladových aktiv jednotlivých fondů.

V tomto Sdělení klíčových informací je zvolen modelový příklad pro pojištěného se vstupním věkem při sjednání pojištění 30 let (aktuální věkem 45 let) a pro hlavní pojištění s pojistnou částkou 100 000 Kč (v případě smrti pojištěného vyplatí pojistitel aktuální hodnotu podílového účtu platnou k datu nahlášení pojistné události, minimálně však pojistnou částku pro případ smrti). Modelový příklad vychází ze sjednané pojistné doby 30 let a zohledňuje již uplynulou pojistnou dobu 15 let, během které bylo pojistníkem celkem zapláceno běžné pojistné ve výši 375 120 Kč (tzn. 25 008 Kč ročně) a mimořádné pojistné ve výši 250 000 Kč. Hodnota podílového účtu dosahuje po 15 letech částky 312 696 Kč. Do konce sjednané pojistné doby tedy v tomto modelovém příkladu zbývá 15 let a 180 měsíčních plateb pojistného, 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. Tento modelový příklad nijak neovlivňuje skutečnost, že pojistná doba je s pojistníkem dohodnuta pro každou pojistnou smlouvu individuálně.

## Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?

### Souhrnný ukazatel investičního rizika



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. Fond Dynamické Portfolio 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 držet minimálně po doporučenou dobu 8 let. Pokud provedete částečný odkup nebo ukončíte tento produkt dříve, může se investiční riziko podkladového aktiva významně zvýšit. V případě mimořádně nepříznivých okolností může dojít až ke ztrátě části nebo celého pojistného určeného k investování. 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	8 let	15 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	176 672 Kč	245 890 Kč	278 324 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-46,5 %	-11,4 %	-8,9 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	224 050 Kč	405 258 Kč	472 081 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-32,6 %	-3,7 %	-3,5 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	350 589 Kč	650 074 Kč	1 011 823 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	3,6 %	3,7 %	3,5 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	490 487 Kč	921 220 Kč	1 199 771 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	42,7 %	9,1 %	5,0 %
Celkem zaplacené pojistné za uvedené období		337 704 Kč	512 760 Kč	687 816 Kč

Scénář při úmrtí pojištěného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílového účtu)		1 rok	8 let	15 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení poplatků	458 869 Kč	750 074 Kč	1 111 823 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní životní pojištění pro případ smrti nebo dožití		0 Kč	0 Kč	0 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1 roku, 8 let a 15 let, a to pro různé scénáře vývoje a za předpokladu, že hradíte celkové běžné pojistné 2 084 Kč měsíčně, tzn. 25 008 Kč ročně. Z celkového ročního pojistného v 16. roce trvání pojištění představuje pojistné za sjednaná pojištění 0 Kč (0 %) a pojistné určené k investování 25 008 Kč (100 %). V případě, že je hodnota podílového účtu vyšší než sjednaná pojistná částka hlavního pojištění, není pojistitelem strháváno rizikové pojistné za toto pojištění. Celkové roční pojistné odpovídá ekvivalentu 1 000 EUR při kurzu 25 CZK/EUR. 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 obdobného zaměření (za období 13 let) a nejsou tedy zárukou budoucích výnosů. Minimální výnos není zaručen a můžete tak přijít až o celou výši investovaného pojistného. Skutečně dosažené zhodnocení bude odvislé od výkonnosti finančního trhu a skutečné délky Vaší investice. Informace o uplynulé výkonnosti fondu jsou uvedeny na: <https://www.generaliceska.cz/fondy-portfolio>.

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.

## 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. Pojistník tak nemá právní nárok na návratnost pojistného určeného k investování.

## 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	po 8 letech	po 15 letech
Celkové běžné pojistné za uvedené období	337 704 Kč	512 760 Kč	687 816 Kč
Celkové poplatky	9 381 Kč	90 918 Kč	221 796 Kč
Snížení zhodnocení	3,3 %	0,7 %	0,4 %

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	0,1 %	Dopad maximálních poplatků spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“ Tyto tzv. počáteční náklady ve výši 10 % počátečních podílových jednotek se strhávají z celkové hodnoty počátečních podílových jednotek na konci každého pojistného roku do konce pojistné doby a zahrnují náklady za zprostředkování (provizi).
	Poplatky při ukončení	0,0 %	Poplatky při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby. Tyto poplatky nezahrnují poplatek při předčasném ukončení pojištění (který se stanovuje jako procentní podíl z aktuální hodnoty počátečních podílových jednotek v závislosti na uplynulé a zbývající délce pojistné doby. Pro uplynulou pojistnou dobu 30 let představuje tento poplatek 0 % z aktuální hodnoty počátečních podílových jednotek) ani nezahrnují srážkovou daň, která se uplatňuje v souladu se zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů.
Průběžné poplatky	Transakční poplatky podkladového aktiva	0,0 %	Dopad transakčních poplatků spojených s nákupem / prodejem jednotek podkladového aktiva. Tyto poplatky představují 0,81 % ročně z aktuální hodnoty podílového účtu. Jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulá období, který závisí na provedených nákupech a prodejích, včetně jejich objemu.
	Poplatky spojené s pojištěním	0,0 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“ Pojistné za tato sjednaná pojištění představuje v 16. roce trvání pojištění 0 % z celkového ročního pojistného.
	Ostatní poplatky	0,3 %	Dopad ostatních nákladů spojených se správou investičního životního pojištění. Tzv. správní náklady ve výši 30 Kč se strhávají z podílového účtu jednou měsíčně po celou dobu trvání pojištění, tzv. inkasní náklady (tj. rozdíl mezi nákupním a prodejním kurzem) představují 5 % z výše uhrazeného běžného pojistného a dále náklady spojené se správou podkladových aktiv ve výši 2,19 % ročně z aktuální hodnoty podílového účtu (jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulá období).
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,0 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,0 %	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 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. Odkupné je částka, kterou vyplatí pojistitel pojistníkovi při předčasném ukončení investičního životního pojištění. Odkupné se vypočítá podle kalkulačních zásad jako součet odkupní hodnoty počátečních a akumulačních podílových jednotek snížený o nevyúčtované poplatky dle pojistných podmínek. Dojde-li k ukončení smlouvy s výplatou odkupného v době, kdy nejsou všechny nesplacené počáteční náklady vyúčtovány, vyplácí se podíl aktuální hodnoty zbývajících počátečních jednotek. Ten představuje příslušný odkupní koeficient v závislosti na uplynulých letech. Tabulku odkupních koeficientů najdete v sešitu pojistných podmínek, který je součástí návrhu/nabídky na uzavření pojistné smlouvy. Odkupní hodnota akumulačních jednotek odpovídá aktuální hodnotě akumulačních jednotek. Výplatou odkupného na žádost pojistníka pojistná smlouva zaniká.

Následkem porušení smluvních povinností může dle okolností a smluvních ujednání dojít k jednostrannému ukončení pojištění výpovědí nebo odstoupením od pojistné smlouvy ze strany pojistitele.

Příjmy z pojištění v případě částečného odkupu, odkupného (předčasného ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o dani 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?

**Stížnosti pojistníků, pojištěných, obmyšlených a oprávněných osob lze sdělit osobně pojišťovacímu zprostředkovateli nebo na obchodních místech pojistitele, prostřednictvím on-line formuláře na internetových stránkách [www.generaliceska.cz/vas-nazor-nas-zajima](http://www.generaliceska.cz/vas-nazor-nas-zajima), e-mailem na [stiznosti@generaliceska.cz](mailto:stiznosti@generaliceska.cz), telefonicky na tel. lince 241 114 114 nebo písemně zasláním na adresu Generali Česká pojišťovna a.s., P. O. BOX 305, 659 05 Brno. Dále se lze obrátit na Českou národní banku, [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz), 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. 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](http://www.finarbitr.cz);
- obrátit se v případě neživotního pojištění na Českou obchodní inspekci, [www.coi.cz](http://www.coi.cz) nebo na Kancelář ombudsmana České asociace pojišťoven z. ú., [www.ombudsmancap.cz](http://www.ombudsmancap.cz);
- využít pro řešení sporů z pojištění sjednaných on-line (tj. prostřednictvím internetové stránky či jiným elektronickým prostředkem) Platformu, zřízenou Evropskou komisí, [www.ec.europa.eu/consumers/odr](http://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 na Vaší pojistné smlouvě. Toto Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců. Aktuální platnou verzi Sdělení klíčových informací a případné výpočty vývoje Scénářů dosavadního zhodnocení pojistného najdete na [www.generaliceska.cz](http://www.generaliceska.cz).

### 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

Máte sjednáno 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 zákona 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. Jako člen Skupiny Generali podporujeme rozvoj trvale udržitelné společnosti. Uvědomujeme si, že naše chování má dopad na ekonomiku, životní prostředí a dodržování lidských práv. Proto ve svých investičních rozhodnutích zohledňujeme rizika, která udržitelnost ohrožují. Tato rizika se snažíme aktivně řídit. Snažíme se omezit nebo vyloučit investice do těch společností, které nenaplní definici etických a environmentálních filtrů Skupiny Generali. Tím také omezujeme vliv těchto společností na zhodnocení investic podle míry definované v konkrétním finančním produktu. Bližší informace najdete na [www.generaliceska.cz/udrzitelne-finance](http://www.generaliceska.cz/udrzitelne-finance).

### Investiční cíle

#### Fond Vyvážené Portfolio ISIN IE000YDPE4I7 Třída R

Investičním cílem je dosáhnout dlouhodobý růst investovaného kapitálu za současného snížení celkové volatility portfolia. Z tohoto důvodu budou investice v portfoliu rozloženy do veřejně obchodovatelných cenných papírů. Mezi tyto investiční instrumenty patří především akcie, dluhopisy, otevřené podílové fondy, nástroje peněžního trhu a nepřímé investice do komodit. Maximální limit je 50 %. Limit pro akciovou část se pohybuje od 25 % - 75 %, maximální limit pro komodity je 10 % a pro nástroje peněžního trhu maximálně 30 %. Fond může rovněž využívat derivátové operace jako nástroje zajištění tržních nebo měnových rizik.

Uvádíme, že Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (GICEE), se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, IČO 438 73 766, 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 pojištění krytí

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

Pojistník hradí běžné pojištění, které se skládá z minimálního postačitélného pojistného a investiční složky (tzv. pojištění určené k investování). Z běžného pojistného jsou nakupovány podílové jednotky pojistníkem zvoleného fondu, které tvoří podílový účet pojistníka. Podílové jednotky se dělí na počáteční a akumulační. Počáteční podílové jednotky jsou nakupovány v prvních dvou letech trvání pojištění (z části běžného pojištění, která je placena za investiční životní pojištění a doplňkové životní pojištění). Po celou dobu trvání pojištění jsou nakupovány akumulační podílové jednotky (z mimořádného pojistného a z běžného pojistného, které není určeno k nákupu počátečních podílových jednotek). Podílový účet je zřizován pojistitelem a slouží k evidenci podílových jednotek vázaných k jednotlivým fondům dle pojistníkem zvolené investiční strategie. Pojistitel snižuje každý měsíc podílový účet pojistníka o rizikové pojištění a poplatky spojené s pojištěním. Cílem fondu je investování prostředků patřících fondu a dlouhodobé zvyšování hodnoty uložených aktiv. Hodnota fondu se mění podle výsledků investic. Hodnota podílových jednotek fondu není garantována (investiční riziko nese pojistník) a závisí na vývoji hodnoty podkladových aktiv jednotlivých fondů.

V tomto Sdělení klíčových informací je zvolen modelový příklad pro pojištěného se vstupním věkem při sjednání pojištění 30 let (aktuální věkem 45 let) a pro hlavní pojištění s pojistnou částkou 100 000 Kč (v případě smrti pojištěného vyplatí pojistitel aktuální hodnotu podílového účtu platnou k datu nahlášení pojistné události, minimálně však pojistnou částku pro případ smrti). Modelový příklad vychází ze sjednané pojistné doby 30 let a zohledňuje již uplynulou pojistnou dobu 15 let, během které bylo pojistníkem celkem zapláceno běžné pojištění ve výši 375 120 Kč (tzn. 25 008 Kč ročně) a mimořádné pojištění ve výši 250 000 Kč. Hodnota podílového účtu dosahuje po 15 letech částky 312 696 Kč. Do konce sjednané pojistné doby tedy v tomto modelovém příkladu zbývá 15 let a 180 měsíčních plateb pojistného, s úhradou pojistného formou platby z účtu.

V části „Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?“ je uvedeno celkové pojištění, celkové poplatky a forma placení pojistného pro tento modelový příklad. Tento modelový příklad nijak neovlivňuje skutečnost, že pojistná doba je s pojistníkem dohodnuta pro každou pojistnou smlouvu individuálně.

## Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?

### Souhrnný ukazatel investičního rizika





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. Fond Vyvážené Portfolio 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 držet minimálně po doporučenou dobu 5 let. Pokud provedete částečný odkup nebo ukončíte tento produkt dříve, může se investiční riziko podkladového aktiva významně zvýšit. V případě mimořádně nepříznivých okolností může dojít až ke ztrátě části nebo celého pojistného určeného k investování. 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	8 let	15 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	146 008 Kč	267 267 Kč	307 274 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-55,6 %	-10,1 %	-7,8 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	213 236 Kč	362 256 Kč	394 729 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-35,8 %	-5,4 %	-5,3 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	341 109 Kč	563 185 Kč	826 810 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	1,0 %	1,4 %	1,7 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	427 330 Kč	790 334 Kč	897 901 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	25,2 %	6,7 %	2,4 %
Celkem zaplacené pojistné za uvedené období		337 704 Kč	512 760 Kč	687 816 Kč

Scénář při úmrtí pojištěného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílového účtu)		1 rok	8 let	15 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení poplatků	449 158 Kč	663 185 Kč	926 810 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní životní pojištění pro případ smrti nebo dožití		0 Kč	0 Kč	0 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1 roku, 8 let a 15 let, a to pro různé scénáře vývoje a za předpokladu, že hradíte celkové běžné pojistné 2 084 Kč měsíčně, tzn. 25 008 Kč ročně. Z celkového ročního pojistného v 16. roce trvání pojištění představuje pojistné za sjednaná pojištění 0 Kč (0 %) a pojistné určené k investování 25 008 Kč (100 %). V případě, že je hodnota podílového účtu vyšší než sjednaná pojistná částka hlavního pojištění, není pojistitelem strháváno rizikové pojistné za toto pojištění. Celkové roční pojistné odpovídá ekvivalentu 1 000 EUR při kurzu 25 CZK/EUR. 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 obdobného zaměření (za období 10 let) a nejsou tedy zárukou budoucích výnosů. Minimální výnos není zaručen a můžete tak přijít až o celou výši investovaného pojistného. Skutečně dosažené zhodnocení bude odvislé od výkonnosti finančního trhu a skutečné délky Vaší investice. Informace o uplynulé výkonnosti fondu jsou uvedeny na: <https://www.generaliceska.cz/fondy-portfolio>.

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.

## 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. Pojistník tak nemá právní nárok na návratnost pojistného určeného k investování.

## 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	po 8 letech	po 15 letech
Celkové běžné pojistné za uvedené období	337 704 Kč	512 760 Kč	687 816 Kč
Celkové poplatky	9 267 Kč	83 881 Kč	199 130 Kč
Snížení zhodnocení	3,2 %	0,7 %	0,4 %

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	0,1 %	Dopad maximálních poplatků spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“ Tyto tzv. počáteční náklady ve výši 10 % počátečních podílových jednotek se strhávají z celkové hodnoty počátečních podílových jednotek na konci každého pojistného roku do konce pojistné doby a zahrnují náklady za zprostředkování (provizi).
	Poplatky při ukončení	0,0 %	Poplatky při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby. Tyto poplatky nezahrnují poplatek při předčasném ukončení pojištění (který se stanovuje jako procentní podíl z aktuální hodnoty počátečních podílových jednotek v závislosti na uplynulé a zbývající délce pojistné doby. Pro uplynulou pojistnou dobu 30 let představuje tento poplatek 0 % z aktuální hodnoty počátečních podílových jednotek) ani nezahrnují srážkovou daň, která se uplatňuje v souladu se zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů.
Průběžné poplatky	Transakční poplatky podkladového aktiva	0,0 %	Dopad transakčních poplatků spojených s nákupem / prodejem jednotek podkladového aktiva. Tyto poplatky představují 0,45 % ročně z aktuální hodnoty podílového účtu. Jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulá období, který závisí na provedených nákupech a prodejích, včetně jejich objemu.
	Poplatky spojené s pojištěním	0,0 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“ Pojistné za tato sjednaná pojištění představuje v 16. roce trvání pojištění 0 % z celkového ročního pojistného.
	Ostatní poplatky	0,3 %	Dopad ostatních nákladů spojených se správou investičního životního pojištění. Tzv. správní náklady ve výši 30 Kč se strhávají z podílového účtu jednou měsíčně po celou dobu trvání pojištění, tzv. inkasní náklady (tj. rozdíl mezi nákupním a prodejním kurzem) představují 5 % z výše uhrazeného běžného pojistného a dále náklady spojené se správou podkladových aktiv ve výši 2,78 % ročně z aktuální hodnoty podílového účtu (jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulá období).
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,0 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,0 %	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. Odkupné je částka, kterou vyplatí pojistitel pojistníkovi při předčasném ukončení investičního životního pojištění. Odkupné se vypočítá podle kalkulačních zásad jako součet odkupní hodnoty počátečních a akumulačních podílových jednotek snížený o nevyúčtované poplatky dle pojistných podmínek. Dojde-li k ukončení smlouvy s výplatou odkupného v době, kdy nejsou všechny nesplacené počáteční náklady vyúčtovány, vyplácí se podíl aktuální hodnoty zbývajících počátečních jednotek. Ten představuje příslušný odkupní koeficient v závislosti na uplynulých letech. Tabulku odkupních koeficientů najdete v sešitu pojistných podmínek, který je součástí návrhu/nabídky na uzavření pojistné smlouvy. Odkupní hodnota akumulačních jednotek odpovídá aktuální hodnotě akumulačních jednotek. Výplatou odkupného na žádost pojistníka pojistná smlouva zaniká. Následkem porušení smluvních povinností může dle okolností a smluvních ujednání dojít k jednostrannému ukončení pojištění výpovědí nebo odstoupením od pojistné smlouvy ze strany pojistitele.

Příjmy z pojištění v případě částečného odkupu, odkupného (předčasného ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o dani 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?

**Stížnosti pojistníků, pojištěných, obmyšlených a oprávněných osob lze sdělit osobně pojišťovacímu zprostředkovateli nebo na obchodních místech pojistitele, prostřednictvím on-line formuláře na internetových stránkách [www.generaliceska.cz/vas-nazor-nas-zajima](http://www.generaliceska.cz/vas-nazor-nas-zajima), e-mailem na [stiznosti@generaliceska.cz](mailto:stiznosti@generaliceska.cz), telefonicky na tel. lince 241 114 114 nebo písemně zasláním na adresu Generali Česká pojišťovna a.s., P. O. BOX 305, 659 05 Brno. Dále se lze obrátit na Českou národní banku, [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz), 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](http://www.finarbitr.cz);
- obrátit se v případě neživotního pojištění na Českou obchodní inspekci, [www.coi.cz](http://www.coi.cz) nebo na Kancelář ombudsmana České asociace pojišťoven z. ú., [www.ombudsmancap.cz](http://www.ombudsmancap.cz);
- využít pro řešení sporů z pojištění sjednaných on-line (tj. prostřednictvím internetové stránky či jiným elektronickým prostředkem) Platformu, zřízenou Evropskou komisí, [www.ec.europa.eu/consumers/odr](http://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 na Vaší pojistné smlouvě. Toto Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců. Aktuální platnou verzi Sdělení klíčových informací a případné výpočty vývoje Scénářů dosavadního zhodnocení pojistného najdete na [www.generaliceska.cz](http://www.generaliceska.cz).

## 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

Máte sjednáno 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 zákona 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. Jako člen Skupiny Generali podporujeme rozvoj trvale udržitelné společnosti. Uvědomujeme si, že naše chování má dopad na ekonomiku, životní prostředí a dodržování lidských práv. Proto ve svých investičních rozhodnutích zohledňujeme rizika, která udržitelnost ohrožují. Tato rizika se snažíme aktivně řídit. Snažíme se omezit nebo vyloučit investice do těch společností, které nenaplňují definici etických a environmentálních filtrů Skupiny Generali. Tím také omezujeme vliv těchto společností na zhodnocení investic podle míry definované v konkrétním finančním produktu. Bližší informace najdete na [www.generaliceska.cz/udrzitelne-finance](http://www.generaliceska.cz/udrzitelne-finance).

### 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. (GICEE), se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, IČO 438 73 766, 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 postačitélného pojistného a investiční složky (tzv. pojistné určené k investování). Z běžného pojistného jsou nakupovány podílové jednotky pojistníkem zvoleného fondu, které tvoří podílový účet pojistníka. Podílové jednotky se dělí na počáteční a akumulační. Počáteční podílové jednotky jsou nakupovány v prvních dvou letech trvání pojištění (z části běžného pojistného, která je placena za investiční životní pojištění a doplňkové životní pojištění). Po celou dobu trvání pojištění jsou nakupovány akumulační podílové jednotky (z mimořádného pojistného a z běžného pojistného, které není určeno k nákupu počátečních podílových jednotek). Podílový účet 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. Hodnota podílových jednotek fondu není garantována (investiční riziko nese pojistník) a závisí na vývoji hodnoty podkladových aktiv jednotlivých fondů.

V tomto Sdělení klíčových informací je zvolen modelový příklad pro pojištěného se vstupním věkem při sjednání pojištění 30 let (aktuálním věkem 45 let) a pro hlavní pojištění s pojistnou částkou 100 000 Kč (v případě smrti pojištěného vyplatí pojistitel aktuální hodnotu podílového účtu platnou k datu nahlášení pojistné události, minimálně však pojistnou částku pro případ smrti). Modelový příklad vychází ze sjednané pojistné doby 30 let a zohledňuje již uplynulou pojistnou dobu 15 let, během které bylo pojistníkem celkem zapláceno běžné pojistné ve výši 375 120 Kč (tzn. 25 008 Kč ročně) a mimořádné pojistné ve výši 250 000 Kč. Hodnota podílového účtu dosahuje po 15 letech částky 312 696 Kč. Do konce sjednané pojistné doby tedy v tomto modelovém příkladu zbývá 15 let a 180 měsíčních plateb pojistného, 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. Tento modelový příklad nijak neovlivňuje skutečnost, že pojistná doba je s pojistníkem dohodnuta pro každou pojistnou smlouvu individuálně.

## Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?

### Souhrnný ukazatel investičního rizika



Souhrnný ukazatel investičního rizika vysvětluje míru pravděpodobnosti, s jakou můžete v návaznosti na výkyvy finančních trhů dosáhnout ztráty ve vztahu k částkám pojistného určeného k investování. Akciové investiční portfolio Generali jsme zařadili do kategorie 4 (ze 7) s tím, že kategorie 1 zahrnuje podkladová aktiva s nejnižším a kategorie 7 s nejvyšším rizikem. Souhrnný ukazatel investičního rizika předpokládá, že pojistné budete ve zvoleném fondu 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. V případě mimořádně nepříznivých okolností může dojít až ke ztrátě části nebo celého pojistného určeného k investování. 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	8 let	15 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	121 828 Kč	183 843 Kč	198 790 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-62,9 %	-16,1 %	-12,7 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	227 747 Kč	400 296 Kč	560 440 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-31,5 %	-3,8 %	-1,9 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	335 248 Kč	517 291 Kč	726 653 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-0,7 %	0,1 %	0,5 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	473 016 Kč	671 580 Kč	901 603 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	37,9 %	4,2 %	2,5 %
Celkem zaplacené pojistné za uvedené období		337 704 Kč	512 760 Kč	687 816 Kč

Scénář při úmrtí pojištěného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílového účtu)		1 rok	8 let	15 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení poplatků	443 154 Kč	617 291 Kč	826 653 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní životní pojištění pro případ smrti nebo dožití		0 Kč	0 Kč	0 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1 roku, 8 let a 15 let, a to pro různé scénáře vývoje a za předpokladu, že hradíte celkové běžné pojistné 2 084 Kč měsíčně, tzn. 25 008 Kč ročně. Z celkového ročního pojistného v 16. roce trvání pojištění představuje pojistné za sjednaná pojištění 0 Kč (0 %) a pojistné určené k investování 25 008 Kč (100 %). V případě, že je hodnota podílového účtu vyšší než sjednaná pojistná částka hlavního pojištění, není pojistitelem strháváno rizikové pojistné za toto pojištění. Celkové roční pojistné odpovídá ekvivalentu 10 000 EUR při kurzu 25 CZK/EUR. 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 a nejsou tedy zárukou budoucích výnosů. Minimální výnos není zaručen a můžete tak přijít až o celou výši investovaného pojistného. Skutečně dosažené zhodnocení bude odvislé od výkonnosti finančního trhu a skutečné délky Vaší investice. Informace o uplynulé výkonnosti fondu jsou uvedeny na: <https://www.generaliceska.cz/fondy-portfolia>.

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 redukcii 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.

## 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. Pojistník tak nemá právní nárok na návratnost pojistného určeného k investování.

## 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	po 8 letech	po 15 letech
Celkové běžné pojistné za uvedené období	337 704 Kč	512 760 Kč	687 816 Kč
Celkové poplatky	9 196 Kč	80 031 Kč	186 156 Kč
Snížení zhodnocení	3,2 %	0,7 %	0,4 %

Souhrnný ukazatel Snížení ročního zhodnocení ilustruje, jaký dopad mají poplatky spojené s tímto produktem na zhodnocení 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	0,1 %	Dopad maximálních poplatků spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“ Tyto tzv. počáteční náklady ve výši 10 % počátečních podílových jednotek se strhávají z celkové hodnoty počátečních podílových jednotek na konci každého pojistného roku do konce pojistné doby a zahrnují náklady za zprostředkování (provizi).
	Poplatky při ukončení	0,0 %	Poplatky při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby. Tyto poplatky nezahrnují poplatek při předčasném ukončení pojištění (který se stanovuje jako procentní podíl z aktuální hodnoty počátečních podílových jednotek v závislosti na uplynulé a zbývajících délkách pojistné doby. Pro uplynulou pojistnou dobu 30 let představuje tento poplatek 0 % z aktuální hodnoty počátečních podílových jednotek) ani srážkovou daň, která se uplatňuje v souladu se zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů.
Průběžné poplatky	Transakční poplatky podkladového aktiva	0,0 %	Dopad transakčních poplatků spojených s nákupem / prodejem jednotek podkladového aktiva. Tyto poplatky představují 0 % ročně z aktuální hodnoty podílového účtu. Jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulá období, který závisí na provedených nákupech a prodejkách, včetně jejich objemu.
	Poplatky spojené s pojištěním	0,0 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“ Pojistné za tato sjednaná pojištění představuje v 16. roce trvání pojištění 0 % z celkového ročního pojistného.
	Ostatní poplatky	0,3 %	Dopad ostatních nákladů spojených se správou investičního životního pojištění. Tzv. správní náklady ve výši 30 Kč se strhávají z podílového účtu jednou měsíčně po celou dobu trvání pojištění, tzv. inkasní náklady (tj. rozdíl mezi nákupním a prodejním kurzem) představují 5 % z výše uhrazeného běžného pojistného a dále náklady spojené se správou podkladových aktiv ve výši 2 % ročně z aktuální hodnoty podílového účtu (jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulá období).
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,0 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,0 %	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 – 7 let

Pojistník je oprávněn jednostranně předčasně ukončit pojištění nebo požádat o částečný odkup. Předčasné ukončení pojištění je zpravidla nevyhodné a lze očekávat, že výše odkupného nedosáhne výše zaplaceného běžného pojistného. Odkupné je částka, kterou vyplatí pojistitel pojistníkovi při předčasném ukončení investičního životního pojištění. Odkupné se vypočítá podle kalkulačních zásad jako součet odkupní hodnoty počátečních a akumulovaných podílových jednotek snížených o nevyúčtované poplatky dle pojistných podmínek. Dojde-li k ukončení smlouvy s výplatou odkupného v době, kdy nejsou všechny nesplacené počáteční náklady vyúčtovány, vyplácí se podíl aktuální hodnoty zbývajících počátečních jednotek. Ten představuje příslušný odkupní koeficient v závislosti na uplynulých letech. Tabulku odkupních koeficientů najdete v sešitu pojistných podmínek, který je součástí návrhu/nabídky na uzavření pojistné smlouvy. Odkupní hodnota akumulovaných jednotek odpovídá aktuální hodnotě akumulovaných jednotek. Výplatu odkupného na žádost pojistníka pojistná smlouva zaniká.

Následkem porušení smluvních povinností může dle okolností a smluvních ujednání dojít k jednostrannému ukončení pojištění výpovědí nebo odstoupením od pojistné smlouvy ze strany pojistitele.

Příjmy z pojištění v případě částečného odkupu, odkupného (předčasného ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o dani 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?

**Stížnosti pojistníků, pojištěných, obmyšlených a oprávněných osob lze sdělit osobně pojišťovacímu zprostředkovateli nebo na obchodních místech pojistitele, prostřednictvím on-line formuláře na internetových stránkách [www.generaliceska.cz/vas-nazor-nas-zajima](http://www.generaliceska.cz/vas-nazor-nas-zajima), e-mailem na [stiznosti@generaliceska.cz](mailto:stiznosti@generaliceska.cz), telefonicky na tel. lince 241 114 114 nebo písemně zasláním na adresu Generali Česká pojišťovna a.s., P. O. BOX 305, 659 05 Brno. Dále se lze obrátit na Českou národní banku, [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz), 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. 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](http://www.finarbitr.cz);
- obrátit se v případě neživotního pojištění na Českou obchodní inspekci, [www.coi.cz](http://www.coi.cz) nebo na Kancelář ombudsmana České asociace pojišťoven z. ú., [www.ombudsmancap.cz](http://www.ombudsmancap.cz);
- využít pro řešení sporů z pojištění sjednaných on-line (tj. prostřednictvím internetové stránky či jiným elektronickým prostředkem) Platformu, zřízenou Evropskou komisí, [www.ec.europa.eu/consumers/odr](http://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 na Vaší pojistné smlouvě. Toto Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců. Aktuální platnou verzi Sdělení klíčových informací a případné výpočty vývoje Scénářů dosavadního zhodnocení pojistného najdete na [www.generaliceska.cz](http://www.generaliceska.cz).



## 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

Máte sjednáno 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 zákona 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. Jako člen Skupiny Generali podporujeme rozvoj trvale udržitelné společnosti. Uvědomujeme si, že naše chování má dopad na ekonomiku, životní prostředí a dodržování lidských práv. Proto ve svých investičních rozhodnutích zohledňujeme rizika, která udržitelnost ohrožují. Tato rizika se snažíme aktivně řídit. Snažíme se omezit nebo vyloučit investice do těch společností, které nenaplní definici etických a environmentálních filtrů Skupiny Generali. Tím také omezujeme vliv těchto společností na zhodnocení investic podle míry definované v konkrétním finančním produktu. Bližší informace najdete na [www.generaliceska.cz/udrzelte-finance](http://www.generaliceska.cz/udrzelte-finance).

### Investiční cíle

#### Peněžní investiční portfolio Generali

Investiční portfolio investuje především na tuzemském peněžním trhu do bezpečných a velmi kvalitních likvidních nástrojů (např. termínované vklady u renomovaných bankovních domů, pokladniční poukázky apod.). Investičním cílem je jistota stabilního zhodnocování. Investiční portfolio je vhodné pro investory, kteří dávají přednost minimálnímu riziku. Investiční portfolio investuje v menší míře i do dluhopisů.

Uvádíme, že Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (GICEE), se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, IČO 438 73 766, 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 postačitelného pojistného a investiční složky (tzv. pojistné určené k investování). Z běžného pojistného jsou nakupovány podílové jednotky pojistníkem zvoleného fondu, které tvoří podílový účet pojistníka. Podílové jednotky se dělí na počáteční a akumulaci. Počáteční podílové jednotky jsou nakupovány v prvních dvou letech trvání pojištění (z části běžného pojistného, která je placena za investiční životní pojištění a doplňkové životní pojištění). Po celou dobu trvání pojištění jsou nakupovány akumulaci podílové jednotky (z mimořádného pojistného a z běžného pojistného, které není určeno k nákupu počátečních podílových jednotek). Podílový účet 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. Hodnota podílových jednotek fondu není garantována (investiční riziko nese pojistník) a závisí na vývoji hodnoty podkladových aktiv jednotlivých fondů.

V tomto Sdělení klíčových informací je zvolen modelový příklad pro pojištěného se vstupním věkem při sjednání pojištění 30 let (aktuálním věkem 45 let) a pro hlavní pojištění s pojistnou částkou 100 000 Kč (v případě smrti pojištěného vyplatí pojistitel aktuální hodnotu podílového účtu platnou k datu nahlášení pojistné události, minimálně však pojistnou částku pro případ smrti). Modelový příklad vychází ze sjednané pojistné doby 30 let a zohledňuje již uplynulou pojistnou dobu 15 let, během které bylo pojistníkem celkem zaplacené běžné pojistné ve výši 375 120 Kč (tzn. 25 008 Kč ročně) a mimořádné pojistné ve výši 250 000 Kč. Hodnota podílového účtu dosahuje po 15 letech částky 312 696 Kč. Do konce sjednané pojistné doby tedy v tomto modelovém příkladu zbývá 15 let a 180 měsíčních plateb pojistného, 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. Tento modelový příklad nijak neovlivňuje skutečnost, že pojistná doba je s pojistníkem dohodnuta pro každou pojistnou smlouvu individuálně.

## Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?

### Souhrnný ukazatel investičního rizika





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. Peněžní investiční portfolio Generali jsme zařadili do kategorie 2 (ze 7) s tím, že kategorie 1 zahrnuje podkladová aktiva s nejnižším a kategorie 7 s nejvyšším rizikem. Souhrnný ukazatel investičního rizika předpokládá, že pojistné budete ve zvoleném fondu držet minimálně po doporučenou dobu 1 rok. Pokud provedete částečný odkup nebo ukončíte tento produkt dříve, může se investiční riziko podkladového aktiva významně zvýšit. V případě mimořádně nepříznivých okolností může dojít až ke ztrátě části nebo celého pojistného určeného k investování. 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	8 let	15 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	305 575 Kč	459 175 Kč	598 694 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-9,1 %	-1,7 %	-1,3 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	323 050 Kč	512 551 Kč	706 260 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-4,2 %	0,0 %	0,3 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	330 056 Kč	521 789 Kč	719 839 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-2,2 %	0,3 %	0,4 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	353 094 Kč	563 868 Kč	768 699 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	4,4 %	1,5 %	1,0 %
Celkem zaplacené pojistné za uvedené období		337 704 Kč	512 760 Kč	687 816 Kč

Scénář při úmrtí pojistněného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílového účtu)		1 rok	8 let	15 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení poplatků	437 836 Kč	621 789 Kč	819 839 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní životní pojištění pro případ smrti nebo dožití		0 Kč	0 Kč	0 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1 roku, 8 let a 15 let, a to pro různé scénáře vývoje a za předpokladu, že hradíte celkové běžné pojistné 2 084 Kč měsíčně, tzn. 25 008 Kč ročně. Z celkového ročního pojistného v 16. roce trvání pojištění představuje pojistné za sjednaná pojištění 0 Kč (0 %) a pojistné určené k investování 25 008 Kč (100 %). V případě, že je hodnota podílového účtu vyšší než sjednaná pojistná částka hlavního pojištění, není pojistitelem strháváno rizikové pojistné za toto pojištění. Celkové roční pojistné odpovídá ekvivalentu 10 000 EUR při kurzu 25 CZK/EUR. 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 a nejsou tedy zárukou budoucích výnosů. Minimální výnos není zaručen a můžete tak přijít až o celou výši investovaného pojistného. Skutečně dosažené zhodnocení bude odvislé od výkonnosti finančního trhu a skutečné délky Vaší investice. Informace o uplynulé výkonnosti fondu jsou uvedeny na: <https://www.generaliceska.cz/fondy-portfolia>.

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 redukcii 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.

## 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. Pojistník tak nemá právní nárok na návratnost pojistného určeného k investování.

## 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	po 8 letech	po 15 letech
Celkové běžné pojistné za uvedené období	337 704 Kč	512 760 Kč	687 816 Kč
Celkové poplatky	9 133 Kč	80 413 Kč	185 251 Kč
Snížení zhodnocení	3,1 %	0,7 %	0,4 %

Souhrnný ukazatel Snížení ročního zhodnocení ilustruje, jaký dopad mají poplatky spojené s tímto produktem na zhodnocení 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	0,1 %	Dopad maximálních poplatků spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“ Tyto tzv. počáteční náklady ve výši 10 % počátečních podílových jednotek se strhávají z celkové hodnoty počátečních podílových jednotek na konci každého pojistného roku do konce pojistné doby a zahrnují náklady za zprostředkování (provizi).
	Poplatky při ukončení	0,0 %	Poplatky při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby. Tyto poplatky nezahrnují poplatek při předčasném ukončení pojištění (který se stanovuje jako procentní podíl z aktuální hodnoty počátečních podílových jednotek v závislosti na uplynulé a zbývajících délkách pojistné doby. Pro uplynulou pojistnou dobu 30 let představuje tento poplatek 0 % z aktuální hodnoty počátečních podílových jednotek) ani srážkovou daň, která se uplatňuje v souladu se zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů.
Průběžné poplatky	Transakční poplatky podkladového aktiva	0,0 %	Dopad transakčních poplatků spojených s nákupem / prodejem jednotek podkladového aktiva. Tyto poplatky představují 0 % ročně z aktuální hodnoty podílového účtu. Jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulá období, který závisí na provedených nákupech a prodejkách, včetně jejich objemu.
	Poplatky spojené s pojištěním	0,0 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“ Pojistné za tato sjednaná pojištění představuje v 16. roce trvání pojištění 0 % z celkového ročního pojistného.
	Ostatní poplatky	0,3 %	Dopad ostatních nákladů spojených se správou investičního životního pojištění. Tzv. správní náklady ve výši 30 Kč se strhávají z podílového účtu jednou měsíčně po celou dobu trvání pojištění, tzv. inkasní náklady (tj. rozdíl mezi nákupním a prodejním kurzem) představují 5 % z výše uhrazeného běžného pojistného a dále náklady spojené se správou podkladových aktiv ve výši 0 % ročně z aktuální hodnoty podílového účtu (jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulá období).
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,0 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,0 %	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 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. Odkupné je částka, kterou vyplatí pojistitel pojistníkovi při předčasném ukončení investičního životního pojištění. Odkupné se vypočítá podle kalkulačních zásad jako součet odkupní hodnoty počátečních a akumulovaných podílových jednotek snížený o nevyúčtované poplatky dle pojistných podmínek. Dojde-li k ukončení smlouvy s výplatou odkupného v době, kdy nejsou všechny nesplacené počáteční náklady vyúčtovány, vyplácí se podíl aktuální hodnoty zbývajících počátečních jednotek. Ten představuje příslušný odkupní koeficient v závislosti na uplynulých letech. Tabulku odkupních koeficientů najdete v sešitu pojistných podmínek, který je součástí návrhu/nabídky na uzavření pojistné smlouvy. Odkupní hodnota akumulovaných jednotek odpovídá aktuální hodnotě akumulovaných jednotek. Výplatu odkupného na žádost pojistníka pojistná smlouva zaniká.

Následkem porušení smluvních povinností může dle okolností a smluvních ujednání dojít k jednostrannému ukončení pojištění výpovědí nebo odstoupením od pojistné smlouvy ze strany pojistitele.

Příjmy z pojištění v případě částečného odkupu, odkupného (předčasného ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o dani 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?

**Stížnosti pojistníků, pojištěných, obmyšlených a oprávněných osob lze sdělit osobně pojišťovacímu zprostředkovateli nebo na obchodních místech pojistitele, prostřednictvím on-line formuláře na internetových stránkách [www.generaliceska.cz/vas-nazor-nas-zajima](http://www.generaliceska.cz/vas-nazor-nas-zajima), e-mailem na [stiznosti@generaliceska.cz](mailto:stiznosti@generaliceska.cz), telefonicky na tel. lince 241 114 114 nebo písemně zasláním na adresu Generali Česká pojišťovna a.s., P. O. BOX 305, 659 05 Brno. Dále se lze obrátit na Českou národní banku, [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz), 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. pojištění, pojištění, obmyšlení a oprávněné osoby) rovněž možnost řešit mimosoudní cestou, a to:

- obrátit se v případě životního pojištění na finančního arbitra, [www.finarbitr.cz](http://www.finarbitr.cz);
- obrátit se v případě neživotního pojištění na Českou obchodní inspekci, [www.coi.cz](http://www.coi.cz) nebo na Kancelář ombudsmana České asociace pojišťoven z. ú., [www.ombudsmancap.cz](http://www.ombudsmancap.cz);
- využít pro řešení sporů z pojištění sjednaných on-line (tj. prostřednictvím internetové stránky či jiným elektronickým prostředkem) Platformu, zřízenou Evropskou komisí, [www.ec.europa.eu/consumers/odr](http://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 na Vaší pojistné smlouvě. Toto Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců. Aktuální platnou verzi Sdělení klíčových informací a případné výpočty vývoje Scénářů dosavadního zhodnocení pojistného najdete na [www.generaliceska.cz](http://www.generaliceska.cz).

## 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

Máte sjednáno 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 zákona 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. Jako člen Skupiny Generali podporujeme rozvoj trvale udržitelné společnosti. Uvědomujeme si, že naše chování má dopad na ekonomiku, životní prostředí a dodržování lidských práv. Proto ve svých investičních rozhodnutích zohledňujeme rizika, která udržitelnost ohrožují. Tato rizika se snažíme aktivně řídit. Snažíme se omezit nebo vyloučit investice do těch společností, které nenaplňují definici etických a environmentálních filtrů Skupiny Generali. Tím také omezujeme vliv těchto společností na zhodnocení investic podle míry definované v konkrétním finančním produktu. Bližší informace najdete na [www.generaliceska.cz/udrzitelne-finance](http://www.generaliceska.cz/udrzitelne-finance).

### Investiční cíle

#### Fond GI Lux Central & Eastern European Equity C

Fond investuje především do akcií společností, které leží či mají největší příjmy z operací ve střední a východní Evropě a jsou kótované na burzách členů CEE. Investičním cílem je dosáhnout dlouhodobý růst investovaného kapitálu a překonat výkonnost benchmarku (který je MSCI EFM Selected Countries Special Weighted – Net Total Return Index).

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

### Sjednané pojištění krytí

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

Pojistník hradí běžné pojištění, které se skládá z minimálního postačitélného pojistného a investiční složky (tzv. pojištění určené k investování). Z běžného pojistného jsou nakupovány podílové jednotky pojistníkem zvoleného fondu, které tvoří podílový účet pojistníka. Podílové jednotky se dělí na počáteční a akumulaci. Počáteční podílové jednotky jsou nakupovány v prvních dvou letech trvání pojištění (z části běžného pojistného, která je placena za investiční životní pojištění a doplňkové životní pojištění). Po celou dobu trvání pojištění jsou nakupovány akumulaci podílové jednotky (z mimořádného pojistného a z běžného pojistného, které není určeno k nákupu počátečních podílových jednotek). Podílový účet je zřizován pojistitelem a slouží k evidenci podílových jednotek vázaných k jednotlivým fondům dle pojistníkem zvolené investiční strategie. Pojistitel snižuje každý měsíc podílový účet pojistníka o rizikové pojištění a poplatky spojené s pojištěním. Cílem fondu je investování prostředků patřících fondu a dlouhodobé zvyšování hodnoty uložených aktiv. Hodnota fondu se mění podle výsledků investic. Hodnota podílových jednotek fondu není garantována (investiční riziko nese pojistník) a závisí na vývoji hodnoty podkladových aktiv jednotlivých fondů.

V tomto Sdělení klíčových informací je zvolen modelový příklad pro pojištěného se vstupním věkem při sjednání pojištění 30 let (aktuální věkem 45 let) a pro hlavní pojištění s pojistnou částkou 100 000 Kč (v případě smrti pojištěného vyplatí pojistitel aktuální hodnotu podílového účtu platnou k datu nahlášení pojistné události, minimálně však pojistnou částku pro případ smrti). Modelový příklad vychází ze sjednané pojistné doby 30 let a zohledňuje již uplynulou pojistnou dobu 15 let, během které bylo pojistníkem celkem zapláceno běžné pojištění ve výši 375 120 Kč (tzn. 25 008 Kč ročně) a mimořádné pojištění ve výši 250 000 Kč. Hodnota podílového účtu dosahuje po 15 letech částky 312 696 Kč. Do konce sjednané pojistné doby tedy v tomto modelovém příkladu zbývá 15 let a 180 měsíčních plateb pojistného, s úhradou pojistného formou platby z účtu. V části „Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?“ je uvedeno celkové pojištění, celkové poplatky a forma placení pojistného pro tento modelový příklad. Tento modelový příklad nijak neovlivňuje skutečnost, že pojistná doba je s pojistníkem dohodnuta pro každou pojistnou smlouvu individuálně.

## Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?

### Souhrnný ukazatel investičního rizika



### Skupina produktů Z61, Z61V, ZG61, ZG61V, Z67, Z67V, Z63, ZG63 a ZG63V

Tvůrcem produktů je Generali Česká pojišťovna a.s., Spálená 75/16, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika; IČO: 452 72 956, DIČ: CZ699001273, 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, pod číslem 026 (dále též jen „pojistitel“), [www.generaliceska.cz](http://www.generaliceska.cz), tel. 241 114 114.

Příslušným dohledovým orgánem je Česká národní banka, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz). Sdělení klíčových informací bylo vypracováno ke dni 23. 2. 2024.

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. Fond GI Lux Central & Eastern European Equity 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 držet minimálně po doporučenou dobu 6 let. Pokud provedete částečný odkup nebo ukončíte tento produkt dříve, může se investiční riziko podkladového aktiva významně zvýšit. V případě mimořádně nepříznivých okolností může dojít až ke ztrátě části nebo celého pojistného určeného k investování. 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	8 let	15 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	67 804 Kč	110 890 Kč	115 946 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-79,5 %	-24,6 %	-20,3 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	132 546 Kč	311 932 Kč	411 863 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-59,7 %	-7,7 %	-4,8 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	347 641 Kč	505 079 Kč	617 275 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	2,8 %	-0,3 %	-1,0 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	588 959 Kč	897 266 Kč	978 505 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	69,7 %	8,7 %	3,2 %
Celkem zaplacené pojistné za uvedené období		337 704 Kč	512 760 Kč	687 816 Kč

Scénář při úmrtí pojistného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílového účtu)		1 rok	8 let	15 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení poplatků	455 850 Kč	605 079 Kč	717 275 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní životní pojištění pro případ smrti nebo dožití		0 Kč	0 Kč	0 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1 roku, 8 let a 15 let, a to pro různé scénáře vývoje a za předpokladu, že hradíte celkové běžné pojistné 2 084 Kč měsíčně, tzn. 25 008 Kč ročně. Z celkového ročního pojistného v 16. roce trvání pojištění představuje pojistné za sjednaná pojištění 0 Kč (0 %) a pojistné určené k investování 25 008 Kč (100 %). V případě, že je hodnota podílového účtu vyšší než sjednaná pojistná částka hlavního pojištění, není pojistitelem strháváno rizikové pojistné za toto pojištění. Celkové roční pojistné odpovídá ekvivalentu 10 000 EUR při kurzu 25 CZK/EUR. 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 a nejsou tedy zárukou budoucích výnosů. Minimální výnos není zaručen a můžete tak přijít až o celou výši investovaného pojistného. Skutečně dosažené zhodnocení bude odvislé od výkonnosti finančního trhu a skutečné délky Vaší investice. Informace o uplynulé výkonnosti fondu jsou uvedeny na: <https://www.generaliceska.cz/fondy-portfolia>.

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 redukcí 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.

## 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. Pojistník tak nemá právní nárok na návratnost pojistného určeného k investování.

## 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	po 8 letech	po 15 letech
Celkové běžné pojistné za uvedené období	337 704 Kč	512 760 Kč	687 816 Kč
Celkové poplatky	9 345 Kč	78 989 Kč	171 250 Kč
Snížení zhodnocení	3,3 %	0,7 %	0,5 %

Souhrnný ukazatel Snížení ročního zhodnocení ilustruje, jaký dopad mají poplatky spojené s tímto produktem na zhodnocení 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	0,1 %	Dopad maximálních poplatků spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“ Tyto tzv. počáteční náklady ve výši 10 % počátečních podílových jednotek se strhávají z celkové hodnoty počátečních podílových jednotek na konci každého pojistného roku do konce pojistné doby a zahrnují náklady za zprostředkování (provizi).
	Poplatky při ukončení	0,0 %	Poplatky při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby. Tyto poplatky nezahrnují poplatek při předčasném ukončení pojištění (který se stanovuje jako procentní podíl z aktuální hodnoty počátečních podílových jednotek v závislosti na uplynulé a zbývající délce pojistné doby. Pro uplynulou pojistnou dobu 30 let představuje tento poplatek 0 % z aktuální hodnoty počátečních podílových jednotek) ani srážkovou daň, která se uplatňuje v souladu se zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů.
Průběžné poplatky	Transakční poplatky podkladového aktiva	0,0 %	Dopad transakčních poplatků spojených s nákupem / prodejem jednotek podkladového aktiva. Tyto poplatky představují 0 % ročně z aktuální hodnoty podílového účtu. Jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulá období, který závisí na provedených nákupech a prodejkách, včetně jejich objemu.
	Poplatky spojené s pojištěním	0,0 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“ Pojistné za tato sjednaná pojištění představuje v 16. roce trvání pojištění 0 % z celkového ročního pojistného.
	Ostatní poplatky	0,4 %	Dopad ostatních nákladů spojených se správou investičního životního pojištění. Tzv. správní náklady ve výši 30 Kč se strhávají z podílového účtu jednou měsíčně po celou dobu trvání pojištění, tzv. inkasní náklady (tj. rozdíl mezi nákupním a prodejním kurzem) představují 5 % z výše uhrazeného běžného pojistného a dále náklady spojené se správou podkladových aktiv ve výši 2 % ročně z aktuální hodnoty podílového účtu (jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulá období).
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,0 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,0 %	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 6 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. Odkupné je částka, kterou vyplatí pojistitel pojistníkovi při předčasném ukončení investičního životního pojištění. Odkupné se vypočítá podle kalkulačních zásad jako součet odkupní hodnoty počátečních a akumulčních podílových jednotek snížený o nevyúčtované poplatky dle pojistných podmínek. Dojde-li k ukončení smlouvy s výplatou odkupného v době, kdy nejsou všechny nesplacené počáteční náklady vyúčtovány, vyplácí se podíl aktuální hodnoty zbývajících počátečních jednotek. Ten představuje příslušný odkupní koeficient v závislosti na uplynulých letech. Tabulku odkupních koeficientů najdete v sešitu pojistných podmínek, který je součástí návrhu/nabídky na uzavření pojistné smlouvy. Odkupní hodnota akumulčních jednotek odpovídá aktuální hodnotě akumulčních jednotek. Výplatu odkupného na žádost pojistníka pojistná smlouva zaniká.

Následkem porušení smluvních povinností může dle okolností a smluvních ujednání dojít k jednostrannému ukončení pojištění výpovědí nebo odstoupením od pojistné smlouvy ze strany pojistitele.

Příjmy z pojištění v případě částečného odkupu, odkupného (předčasného ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o dani 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?

**Stížnosti pojistníků, pojištěných, obmyšlených a oprávněných osob lze sdělit osobně pojišťovacímu zprostředkovateli nebo na obchodních místech pojistitele, prostřednictvím on-line formuláře na internetových stránkách [www.generaliceska.cz/vas-nazor-nas-zajima](http://www.generaliceska.cz/vas-nazor-nas-zajima), e-mailem na [stiznosti@generaliceska.cz](mailto:stiznosti@generaliceska.cz), telefonicky na tel. lince 241 114 114 nebo písemně zasláním na adresu Generali Česká pojišťovna a.s., P. O. BOX 305, 659 05 Brno. Dále se lze obrátit na Českou národní banku, [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz), 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. 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](http://www.finarbitr.cz);
- obrátit se v případě neživotního pojištění na Českou obchodní inspekci, [www.coi.cz](http://www.coi.cz) nebo na Kancelář ombudsmana České asociace pojišťoven z. ú., [www.ombudsmancap.cz](http://www.ombudsmancap.cz);
- využít pro řešení sporů z pojištění sjednaných on-line (tj. prostřednictvím internetové stránky či jiným elektronickým prostředkem) Platformu, zřízenou Evropskou komisí, [www.ec.europa.eu/consumers/odr](http://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 na Vaší pojistné smlouvě. Toto Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců. Aktuální platnou verzi Sdělení klíčových informací a případné výpočty vývoje Scénářů dosavadního zhodnocení pojistného najdete na [www.generaliceska.cz](http://www.generaliceska.cz).



## 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

Máte sjednáno 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 zákona 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. Jako člen Skupiny Generali podporujeme rozvoj trvale udržitelné společnosti. Uvědomujeme si, že naše chování má dopad na ekonomiku, životní prostředí a dodržování lidských práv. Proto ve svých investičních rozhodnutích zohledňujeme rizika, která udržitelnost ohrožují. Tato rizika se snažíme aktivně řídit. Snažíme se omezit nebo vyloučit investice do těch společností, které nepochybují definici etických a environmentálních filtrů Skupiny Generali. Tím také omezujeme vliv těchto společností na zhodnocení investic podle míry definované v konkrétním finančním produktu. Bližší informace najdete na [www.generaliceska.cz/udrzitelne-finance](http://www.generaliceska.cz/udrzitelne-finance).

### Investiční cíle

#### Fond GI Lux SRI World Equity C

Fond usiluje o zvýšení hodnoty vaší investice v dlouhodobém horizontu, a to překonáním svojí referenční hodnoty. Fond je spravován aktivně a skladba jeho portfolia se může od jeho referenční hodnoty lišit. Fond investuje nejméně 20 % svých čistých aktiv do vybraného portfolia akcií společností kótovaných na evropských a amerických burzách především s velkou tržní kapitalizací. Fond může také investovat až 80 % do hotovosti, krátkodobých dluhových nástrojů a dluhopisů vydaných evropskými vládami, vládními agenturami a nadnárodními orgány. Portfolio je aktivně řízeno a je složeno z fondů společnosti Generali Investments Luxembourg S.A. (dále jen „GIL“). Manažer fondu může změnit angažovanost akcií v závislosti na svém vnímání trhu. K ochraně portfolia před nepříznivými výkyvy trhu, úrokové míry nebo měn může fond používat finanční deriváty. Finanční deriváty může fond využívat také ke snižování dalších rizik nebo k dosahování dalších výnosů. Fond je otevřený. Akcie fondu lze zpětně prodat jakýkoli lucemburský pracovní den. V této třídě akcií se nevyplácejí žádné dividendy. Správcem fondu je Generali Investments Luxembourg S.A. (GIL), se sídlem 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Lucembursko. Další informace naleznete: <https://www.generali-investments.com/>.

### Sjednané pojištění krytí

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

Pojistník hradí běžné pojištění, které se skládá z minimálního postačitélného pojistného a investiční složky (tzv. pojištění určené k investování). Z běžného pojistného jsou nakupovány podílové jednotky pojistníkem zvoleného fondu, které tvoří podílový účet pojistníka. Podílové jednotky se dělí na počáteční a akumulační. Počáteční podílové jednotky jsou nakupovány v prvních dvou letech trvání pojištění (z části běžného pojistného, která je placena za investiční životní pojištění a doplňkové životní pojištění). Po celou dobu trvání pojištění jsou nakupovány akumulační podílové jednotky (z mimořádného pojistného a z běžného pojistného, které není určeno k nákupu počátečních podílových jednotek). Podílový účet je zřizován pojistitelem a slouží k evidenci podílových jednotek vázaných k jednotlivým fondům dle pojistníkem zvolené investiční strategie. Pojistitel snižuje každý měsíc podílový účet pojistníka o rizikové pojištění a poplatky spojené s pojištěním. Cílem fondu je investování prostředků patřících fondu a dlouhodobé zvyšování hodnoty uložených aktiv. Hodnota fondu se mění podle výsledků investic. Hodnota podílových jednotek fondu není garantována (investiční riziko nese pojistník) a závisí na vývoji hodnoty podkladových aktiv jednotlivých fondů.

V tomto Sdělení klíčových informací je zvolen modelový příklad pro pojištěného se vstupním věkem při sjednání pojištění 30 let (aktuálním věkem 45 let) a pro hlavní pojištění s pojistnou částkou 100 000 Kč (v případě smrti pojištěného vyplátí pojistitel aktuální hodnotu podílového účtu platnou k datu nahlášení pojistné události, minimálně však pojistnou částku pro případ smrti). Modelový příklad vychází ze sjednané pojistné doby 30 let a zohledňuje již uplynulou pojistnou dobu 15 let, během které bylo pojistníkem celkem zaplaceno běžné pojištění ve výši 375 120 Kč (tzn. 25 008 Kč ročně) a mimořádné pojištění ve výši 250 000 Kč. Hodnota podílového účtu dosahuje po 15 letech částky 312 696 Kč. Do konce sjednané pojistné doby tedy v tomto modelovém příkladu zbývá 15 let a 180 měsíčních plateb pojistného, s úhradou pojistného formou platby z účtu. V části „Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?“ je uvedeno celkové pojištění, celkové poplatky a forma placení pojistného pro tento modelový příklad. Tento modelový příklad nijak neovlivňuje skutečnost, že pojistná doba je s pojistníkem dohodnuta pro každou pojistnou smlouvu individuálně.

## Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?

### Souhrnný ukazatel investičního rizika



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. Fond GI Lux SRI World Equity C 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 držet minimálně po doporučenou dobu 6 let. Pokud provedete částečný odkup nebo ukončíte tento produkt dříve, může se investiční riziko podkladového aktiva významně zvýšit. V případě mimořádně nepříznivých okolností může dojít až ke ztrátě části nebo celého pojistného určeného k investování. 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	8 let	15 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	126 799 Kč	181 516 Kč	195 491 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-61,4 %	-16,3 %	-12,9 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	278 609 Kč	371 672 Kč	411 023 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-16,9 %	-5,0 %	-4,8 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	343 064 Kč	652 827 Kč	1 147 003 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	1,5 %	3,7 %	4,6 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	489 512 Kč	907 779 Kč	1 293 341 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	42,4 %	8,9 %	5,7 %
Celkem zaplacené pojistné za uvedené období		337 704 Kč	512 760 Kč	687 816 Kč

Scénář při úmrtí pojištěného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílového účtu)		1 rok	8 let	15 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení poplatků	451 161 Kč	752 827 Kč	1 247 003 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní životní pojištění pro případ smrti nebo dožití		0 Kč	0 Kč	0 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1 roku, 8 let a 15 let, a to pro různé scénáře vývoje a za předpokladu, že hradíte celkové běžné pojistné 2 084 Kč měsíčně, tzn. 25 008 Kč ročně. Z celkového ročního pojistného v 16. roce trvání pojištění představuje pojistné za sjednaná pojištění 0 Kč (0 %) a pojistné určené k investování 25 008 Kč (100 %). V případě, že je hodnota podílového účtu vyšší než sjednaná pojistná částka hlavního pojištění, není pojistitelem strháváno rizikové pojistné za toto pojištění. Celkové roční pojistné odpovídá ekvivalentu 10 000 EUR při kurzu 25 CZK/EUR. 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 a nejsou tedy zárukou budoucích výnosů. Minimální výnos není zaručen a můžete tak přijít až o celou výši investovaného pojistného. Skutečně dosažené zhodnocení bude odvislé od výkonnosti finančního trhu a skutečné délky Vaší investice. Informace o uplynulé výkonnosti fondu jsou uvedeny na: <https://www.generaliceska.cz/fondy-portfolia>.

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.

## 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. Pojistník tak nemá právní nárok na návratnost pojistného určeného k investování.

## 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	po 8 letech	po 15 letech
Celkové běžné pojistné za uvedené období	337 704 Kč	512 760 Kč	687 816 Kč
Celkové poplatky	9 290 Kč	91 136 Kč	237 517 Kč
Snížení zhodnocení	3,2 %	0,7 %	0,4 %

Souhrnný ukazatel Snížení ročního zhodnocení ilustruje, jaký dopad mají poplatky spojené s tímto produktem na zhodnocení 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	0,1 %	Dopad maximálních poplatků spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“ Tyto tzv. počáteční náklady ve výši 10 % počátečních podílových jednotek se strhávají z celkové hodnoty počátečních podílových jednotek na konci každého pojistného roku do konce pojistné doby a zahrnují náklady za zprostředkování (provizi).
	Poplatky při ukončení	0,0 %	Poplatky při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby. Tyto poplatky nezahrnují poplatek při předčasném ukončení pojištění (který se stanovuje jako procentní podíl z aktuální hodnoty počátečních podílových jednotek v závislosti na uplynulé a zbývajících délkách pojistné doby. Pro uplynulou pojistnou dobu 30 let představuje tento poplatek 0 % z aktuální hodnoty počátečních podílových jednotek) ani srážkovou daň, která se uplatňuje v souladu se zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů.
Průběžné poplatky	Transakční poplatky podkladového aktiva	0,0 %	Dopad transakčních poplatků spojených s nákupem / prodejem jednotek podkladového aktiva. Tyto poplatky představují 0 % ročně z aktuální hodnoty podílového účtu. Jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulá období, který závisí na provedených nákupech a prodeích, včetně jejich objemu.
	Poplatky spojené s pojištěním	0,0 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“ Pojistné za tato sjednaná pojištění představuje v 16. roce trvání pojištění 0 % z celkového ročního pojistného.
	Ostatní poplatky	0,3 %	Dopad ostatních nákladů spojených se správou investičního životního pojištění. Tzv. správní náklady ve výši 30 Kč se strhávají z podílového účtu jednou měsíčně po celou dobu trvání pojištění, tzv. inkasní náklady (tj. rozdíl mezi nákupním a prodejním kurzem) představují 5 % z výše uhrazeného běžného pojistného a dále náklady spojené se správou podkladových aktiv ve výši 1,22 % ročně z aktuální hodnoty podílového účtu (jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulá období).
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,0 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,0 %	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 6 let

Pojistník je oprávněn jednostranně předčasně ukončit pojištění nebo požádat o částečný odkup. Předčasné ukončení pojištění je zpravidla nevyhodné a lze očekávat, že výše odkupného nedosáhne výše zaplaceného běžného pojistného. Odkupné je částka, kterou vyplatí pojistitel pojistníkovi při předčasném ukončení investičního životního pojištění. Odkupné se vypočítá podle kalkulačních zásad jako součet odkupní hodnoty počátečních a akumulovaných podílových jednotek snížený o nevyúčtované poplatky dle pojistných podmínek. Dojde-li k ukončení smlouvy s výplatou odkupného v době, kdy nejsou všechny nesplacené počáteční náklady vyúčtovány, vyplácí se podíl aktuální hodnoty zbývajících počátečních jednotek. Ten představuje příslušný odkupní koeficient v závislosti na uplynulých letech. Tabulku odkupních koeficientů najdete v sešitu pojistných podmínek, který je součástí návrhu/nabídky na uzavření pojistné smlouvy. Odkupní hodnota akumulovaných jednotek odpovídá aktuální hodnotě akumulovaných jednotek. Výplatu odkupného na žádost pojistníka pojistná smlouva zaniká.

Následkem porušení smluvních povinností může dle okolností a smluvních ujednání dojít k jednostrannému ukončení pojištění výpovědí nebo odstoupením od pojistné smlouvy ze strany pojistitele.

Příjmy z pojištění v případě částečného odkupu, odkupného (předčasného ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o dani 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?

**Stížnosti pojistníků, pojištěných, obmyšlených a oprávněných osob lze sdělit osobně pojišťovacímu zprostředkovateli nebo na obchodních místech pojistitele, prostřednictvím on-line formuláře na internetových stránkách [www.generaliceska.cz/vas-nazor-nas-zajima](http://www.generaliceska.cz/vas-nazor-nas-zajima), e-mailem na [stiznosti@generaliceska.cz](mailto:stiznosti@generaliceska.cz), telefonicky na tel. lince 241 114 114 nebo písemně zasláním na adresu Generali Česká pojišťovna a.s., P. O. BOX 305, 659 05 Brno. Dále se lze obrátit na Českou národní banku, [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz), 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](http://www.finarbitr.cz);
- obrátit se v případě neživotního pojištění na Českou obchodní inspekci, [www.coi.cz](http://www.coi.cz) nebo na Kancelář ombudsmana České asociace pojišťoven z. ú., [www.ombudsmancap.cz](http://www.ombudsmancap.cz);
- využít pro řešení sporů z pojištění sjednaných on-line (tj. prostřednictvím internetové stránky či jiným elektronickým prostředkem) Platformu, zřízenou Evropskou komisí, [www.ec.europa.eu/consumers/odr](http://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 na Vaší pojistné smlouvě. Toto Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců. Aktuální platnou verzi Sdělení klíčových informací a případné výpočty vývoje Scénářů dosavadního zhodnocení pojistného najdete na [www.generaliceska.cz](http://www.generaliceska.cz).

## 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

Máte sjednáno 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 zákona 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.

Jako člen Skupiny Generali podporujeme rozvoj trvale udržitelné společnosti. Uvědomujeme si, že naše chování má dopad na ekonomiku, životní prostředí a dodržování lidských práv. Proto ve svých investičních rozhodnutích zohledňujeme rizika, která udržitelnost ohrožují. Tato rizika se snažíme aktivně řídit. Snažíme se omezit nebo vyloučit investice do těch společností, které nenaplňují definici etických filtrů Skupiny Generali. Tím také omezujeme vliv těchto společností na zhodnocení investic podle míry definované v konkrétním finančním produktu. Bližší informace najdete na [www.generaliceska.cz/udrzitelne-finance](http://www.generaliceska.cz/udrzitelne-finance).

### Investiční cíle

#### Fond GI Lux SRI European Equity C

Cílem fondu je překonat svůj benchmark (kterým je MSCI Europe – Net Total Return Index) a poskytovat dlouhodobé zhodnocení kapitálu. Fond investuje téměř 90 % svých aktiv do akcií společností, které jsou kompatibilní s kritérii ESG. Portfolio manager vybírá ze společností, které mají nejlepší environmentální, sociální a firemní řízení. Fond může používat finanční nástroje a deriváty pro investiční účely.

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

### Sjednané pojištění krytí

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

Pojistník hradí běžné pojištění, které se skládá z minimálního postačitelného pojistného a investiční složky (tzv. pojištění určené k investování). Z běžného pojistného jsou nakupovány podílové jednotky pojistníkem zvoleného fondu, které tvoří podílový účet pojistníka. Podílové jednotky se dělí na počáteční a akumulační. Počáteční podílové jednotky jsou nakupovány v prvních dvou letech trvání pojištění (z části běžného pojistného, která je placena za investiční životní pojištění a doplňkové životní pojištění). Po celou dobu trvání pojištění jsou nakupovány akumulační podílové jednotky (z mimořádného pojistného a z běžného pojistného, které není určeno k nákupu počátečních podílových jednotek). Podílový účet je zřizován pojistitelem a slouží k evidenci podílových jednotek vázaných k jednotlivým fondům dle pojistníkem zvolené investiční strategie. Pojistitel snižuje každý měsíc podílový účet pojistníka o rizikové pojištění a poplatky spojené s pojištěním. Cílem fondu je investování prostředků patřících fondu a dlouhodobé zvyšování hodnoty uložených aktiv. Hodnota fondu se mění podle výsledků investic. Hodnota podílových jednotek fondu není garantována (investiční riziko nese pojistník) a závisí na vývoji hodnoty podkladových aktiv jednotlivých fondů.

V tomto Sdělení klíčových informací je zvolen modelový příklad pro pojištěného se vstupním věkem při sjednání pojištění 30 let (aktuálním věkem 45 let) a pro hlavní pojištění s pojistnou částkou 100 000 Kč (v případě smrti pojištěného vyplatí pojistitel aktuální hodnotu podílového účtu platnou k datu nahlášení pojistné události, minimálně však pojistnou částku pro případ smrti). Modelový příklad vychází ze sjednané pojistné doby 30 let a zohledňuje již uplynulou pojistnou dobu 15 let, během které bylo pojistníkem celkem zaplacen běžné pojištění ve výši 375 120 Kč (tzn. 25 008 Kč ročně) a mimořádné pojištění ve výši 250 000 Kč. Hodnota podílového účtu dosahuje po 15 letech částky 312 696 Kč. Do konce sjednané pojistné doby tedy v tomto modelovém příkladu zbývá 15 let a 180 měsíčních plateb pojistného, s úhradou pojistného formou platby z účtu.

V části „Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?“ je uvedeno celkové pojištění, celkové poplatky a forma placení pojistného pro tento modelový příklad. Tento modelový příklad nijak neovlivňuje skutečnost, že pojistná doba je s pojistníkem dohodnuta pro každou pojistnou smlouvu individuálně.

## Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?

### Souhrnný ukazatel investičního rizika





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. Fond GI Lux SRI European Equity C 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 držet minimálně po doporučenou dobu 6 let. Pokud provedete částečný odkup nebo ukončíte tento produkt dříve, může se investiční riziko podkladového aktiva významně zvýšit. V případě mimořádně nepříznivých okolností může dojít až ke ztrátě části nebo celého pojistného určeného k investování. 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	8 let	15 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	70 197 Kč	126 681 Kč	132 542 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-78,7 %	-22,3 %	-18,2 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	169 449 Kč	359 521 Kč	390 063 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-48,6 %	-5,5 %	-5,4 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	357 495 Kč	642 499 Kč	922 728 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	5,6 %	3,5 %	2,7 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení poplatků	502 475 Kč	983 595 Kč	1 284 546 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	46,0 %	10,2 %	5,6 %
Celkem zaplacené pojistné za uvedené období		337 704 Kč	512 760 Kč	687 816 Kč

Scénář při úmrtí pojištěného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílového účtu)		1 rok	8 let	15 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení poplatků	465 944 Kč	742 499 Kč	1 022 728 Kč
Celkové pojistné za sjednané hlavní životní pojištění pro případ smrti nebo dožití		0 Kč	0 Kč	0 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1 roku, 8 let a 15 let, a to pro různé scénáře vývoje a za předpokladu, že hradíte celkové běžné pojistné 2 084 Kč měsíčně, tzn. 25 008 Kč ročně. Z celkového ročního pojistného v 16. roce trvání pojištění představuje pojistné za sjednaná pojištění 0 Kč (0 %) a pojistné určené k investování 25 008 Kč (100 %). V případě, že je hodnota podílového účtu vyšší než sjednaná pojistná částka hlavního pojištění, není pojistitelem strháváno rizikové pojistné za toto pojištění. Celkové roční pojistné odpovídá ekvivalentu 10 000 EUR při kurzu 25 CZK/EUR. 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 a nejsou tedy zárukou budoucích výnosů. Minimální výnos není zaručen a můžete tak přijít až o celou výši investovaného pojistného. Skutečně dosažené zhodnocení bude odvislé od výkonnosti finančního trhu a skutečné délky Vaší investice. Informace o uplynulé výkonnosti fondu jsou uvedeny na: <https://www.generaliceska.cz/fondy-portfolia>.

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.

## 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. Pojištitel tak nemá právní nárok na návratnost pojistného určeného k investování.

## 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	po 8 letech	po 15 letech
Celkové běžné pojistné za uvedené období	337 704 Kč	512 760 Kč	687 816 Kč
Celkové poplatky	9 463 Kč	90 316 Kč	211 067 Kč
Snížení zhodnocení	3,4 %	0,7 %	0,4 %

Souhrnný ukazatel Snížení ročního zhodnocení ilustruje, jaký dopad mají poplatky spojené s tímto produktem na zhodnocení 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	0,1 %	Dopad maximálních poplatků spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“ Tyto tzv. počáteční náklady ve výši 10 % počátečních podílových jednotek se strhávají z celkové hodnoty počátečních podílových jednotek na konci každého pojistného roku do konce pojistné doby a zahrnují náklady za zprostředkování (provizi).
	Poplatky při ukončení	0,0 %	Poplatky při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby. Tyto poplatky nezahrnují poplatek při předčasném ukončení pojištění (který se stanovuje jako procentní podíl z aktuální hodnoty počátečních podílových jednotek v závislosti na uplynulé a zbývajících délkách pojistné doby. Pro uplynulou pojistnou dobu 30 let představuje tento poplatek 0 % z aktuální hodnoty počátečních podílových jednotek) ani srážkovou daň, která se uplatňuje v souladu se zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů.
Průběžné poplatky	Transakční poplatky podkladového aktiva	0,0 %	Dopad transakčních poplatků spojených s nákupem / prodejem jednotek podkladového aktiva. Tyto poplatky představují 0 % ročně z aktuální hodnoty podílového účtu. Jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulá období, který závisí na provedených nákupech a prodejkách, včetně jejich objemu.
	Poplatky spojené s pojištěním	0,0 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“ Pojistné za tato sjednaná pojištění představuje v 16. roce trvání pojištění 0 % z celkového ročního pojistného.
	Ostatní poplatky	0,3 %	Dopad ostatních nákladů spojených se správou investičního životního pojištění. Tzv. správní náklady ve výši 30 Kč se strhávají z podílového účtu jednou měsíčně po celou dobu trvání pojištění, tzv. inkasní náklady (tj. rozdíl mezi nákupním a prodejním kurzem) představují 5 % z výše uhrazeného běžného pojistného a dále náklady spojené se správou podkladových aktiv ve výši 2 % ročně z aktuální hodnoty podílového účtu (jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulá období).
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,0 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,0 %	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 6 let

Pojistník je oprávněn jednostranně předčasně ukončit pojištění nebo požádat o částečný odkup. Předčasné ukončení pojištění je zpravidla nevyhodné a lze očekávat, že výše odkupného nedosáhne výše zaplaceného běžného pojistného. Odkupné je částka, kterou vyplatí pojistitel pojistníkovi při předčasném ukončení investičního životního pojištění. Odkupné se vypočítá podle kalkulačních zásad jako součet odkupní hodnoty počátečních a akumulovaných podílových jednotek snížený o nevyúčtované poplatky dle pojistných podmínek. Dojde-li k ukončení smlouvy s výplatou odkupného v době, kdy nejsou všechny nesplacené počáteční náklady vyúčtovány, vyplácí se podíl aktuální hodnoty zbývajících počátečních jednotek. Ten představuje příslušný odkupní koeficient v závislosti na uplynulých letech. Tabulku odkupních koeficientů najdete v sešitu pojistných podmínek, který je součástí návrhu/nabídky na uzavření pojistné smlouvy. Odkupní hodnota akumulovaných jednotek odpovídá aktuální hodnotě akumulovaných jednotek. Výplatu odkupného na žádost pojistníka pojistná smlouva zaniká.

Následkem porušení smluvních povinností může dle okolností a smluvních ujednání dojít k jednostrannému ukončení pojištění výpovědí nebo odstoupením od pojistné smlouvy ze strany pojistitele.

Příjmy z pojištění v případě částečného odkupu, odkupného (předčasného ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o dani 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?

**Stížnosti pojistníků, pojištěných, obmyšlených a oprávněných osob lze sdělit osobně pojišťovacímu zprostředkovateli nebo na obchodních místech pojistitele, prostřednictvím on-line formuláře na internetových stránkách [www.generaliceska.cz/vas-nazor-nas-zajima](http://www.generaliceska.cz/vas-nazor-nas-zajima), e-mailem na [stiznosti@generaliceska.cz](mailto:stiznosti@generaliceska.cz), telefonicky na tel. lince 241 114 114 nebo písemně zasláním na adresu Generali Česká pojišťovna a.s., P. O. BOX 305, 659 05 Brno. Dále se lze obrátit na Českou národní banku, [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz), 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. 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](http://www.finarbitr.cz);
- obrátit se v případě neživotního pojištění na Českou obchodní inspekci, [www.coi.cz](http://www.coi.cz) nebo na Kancelář ombudsmana České asociace pojišťoven z. ú., [www.ombudsmancap.cz](http://www.ombudsmancap.cz);
- využít pro řešení sporů z pojištění sjednaných on-line (tj. prostřednictvím internetové stránky či jiným elektronickým prostředkem) Platformu, zřízenou Evropskou komisí, [www.ec.europa.eu/consumers/odr](http://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 na Vaší pojistné smlouvě. Toto Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců. Aktuální platnou verzi Sdělení klíčových informací a případné výpočty vývoje Scénářů dosavadního zhodnocení pojistného najdete na [www.generaliceska.cz](http://www.generaliceska.cz).