

---

# Sdělení klíčových informací Můj život verze 2

KID-ŽPI-MŽ2-0010

---

Sdělení klíčových informací pro Fond fondů dynamický

Sdělení klíčových informací pro Fond fondů vyvážený

Informace související s udržitelností (SFDR)

pro Fond fondů dynamický a Fond fondů vyvážený

Sdělení klíčových informací pro Vyhlášovanou úrokovou míru

Sdělení klíčových informací pro Fond konzervativní

Doplnění předsmulvních informací pro Fond konzervativní

Obsah:	Strana
Sdělení klíčových informací pro Fond fondů dynamický (běžné pojistné) 02/2024	3
Sdělení klíčových informací pro Fond fondů vyvážený (běžné pojistné) 02/2024	6
Informace související s udržitelností (SFDR) pro Fond fondů dynamický a Fond fondů vyvážený	9
Sdělení klíčových informací pro Vyhlášenou úrokovou míru (běžné pojistné) 02/2024	10
Sdělení klíčových informací pro Fond konzervativní (běžné pojistné) 02/2024	13
Doplnění předmluvních informací pro Fond konzervativní	16

## Účel dokumentu

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

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

## Upozornění pro zájemce o pojištění

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

## O jaký produkt se jedná?

### Typ produktu

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

Produkt je určen pro zájemce o uzavření životního pojištění s investiční složkou a kombinuje v sobě pojistnou ochranu a možnost investování podle Vámi zvolené investiční strategie. Vaše zkušenosti v oblasti investic a investičních produktů nám sdělíte vyplněním investičního dotazníku, který je součástí předmluvního procesu uzavírání pojistné smlouvy. Jedná se zejména o Vaše dosavadní zkušenosti a znalosti týkající se investičních produktů a obchodů s investičními nástroji, očekávaný výnos, typickou či předpokládanou délku trvání investice a chování při poklesu finančních trhů. Na základě pečlivého vyhodnocení Vámi sdělených údajů budete zařazen do odpovídající skupiny investorů.

## Produkt – Investiční životní pojištění Můj život verze 2

Tvůrcem produktu 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.

Další informace o tom, pro jakou cílovou skupinu klientů je tento produkt určen najdete na [www.generaliceska.cz/zivotni-pojisteni](http://www.generaliceska.cz/zivotni-pojisteni).

### Investiční cíle

#### FOND FONDŮ DYNAMICKÝ ISIN CZ0008473303 Třída R

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

Fond nebude sledovat ani kopírovat určitý index nebo ukazatel (benchmark). Fond neposkytuje žádnou formu garance zhodnocení. Fond je fondem růstovým, tj. veškerý zisk nebo přijaté dividendy jsou reinvestovány v rámci hospodaření fondu. Portfolio je aktivně řízeno a je složeno z fondů společnosti Generali Investments CEE, investiční společnosti, a.s. (GICEE). Hodnota podílových jednotek tohoto fondu je kalkulována a aktualizována během pracovních dní na denní bázi. Aktiva fondu fondů jsou denominována v české měně (CZK) a v EUR se zajištěním měnového rizika. Doporučený investiční horizont u tohoto fondu fondů je více než 8 let. Kompletní informace o tomto fondu jsou uvedeny na: <https://www.generali-investments.cz/produkty/investice-v-czk/fondy/generali-fond-fondu-dynamicky.html>.

Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

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 pojištění (životní pojištění, úrazové pojištění, pojištění pro případ nemoci nebo pojištění finančních ztrát). Podrobné informace o jednotlivých pojištěních jsou uvedeny v pojistných podmínkách. Pojistná plnění z jednotlivých sjednaných pojištění mohou být poskytnuta formou pojistné částky nebo renty v závislosti na znění pojistné smlouvy a pojistných podmínek. Produkt se sjednává na dobu určitou, která je stanovena počtem let nebo určením konkrétního data. Pojistitel není oprávněn ukončit pojistnou smlouvu jiným způsobem než v souladu s pojistnými podmínkami nebo právními předpisy.

Pojistník hradí běžné pojistné, které se dělí na pojistné za sjednaná pojištění (bez pojištění pro případ smrti nebo dožití s investiční složkou s hodnotou podílových jednotek\*) a na pojistníkem zvolené pojistné za sjednaná pojištění s investiční složkou. Pojistníkem uhrazené pojistné za pojištění s investiční složkou, snížené o náklady, je pojistitelem investováno do podkladových aktiv, vnitřních fondů, dle pojistníkem zvolené investiční strategie. Pojistník nese investiční riziko, míra zhodnocení investované části pojistného není pojistitelem garantována.

\* Pojištění pro případ smrti nebo dožití s investiční složkou s hodnotou podílových jednotek je dále také označováno jen jako „pojištění s investiční složkou“.

V tomto Sdělení klíčových informací je zvolen modelový příklad pro zájemce o pojištění se vstupním věkem 30 let, pro pojištění pro případ smrti s pevnou pojistnou částkou 105 000 Kč a pojištění s investiční složkou, pojištění doby nezbytného léčení úrazu (DNL-8) s pojistnou částkou 198 Kč, pojištění trvalých následků úrazu od 0,01 % s progresí a pojistnou částkou 250 000 Kč, s pojistnou dobou 30 let, s celkovým počtem uhrazených měsíčních plateb pojistného 360, s úhradou pojistného formou platby z účtu. V části „Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?“ je uvedeno celkové pojistné, pojistné za jednotlivá pojištění, celkové náklady 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 fondů dynamický 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 fondů držet minimálně po doporučenou dobu 8 let. Pokud provedete mimořádný výběr 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	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení nákladů	13 420 Kč	158 078 Kč	243 130 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-71,92 %	-12,81 %	-9,22 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení nákladů	16 396 Kč	306 368 Kč	804 070 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-56,46 %	-2,74 %	0,46 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení nákladů	17 699 Kč	405 941 Kč	1 246 865 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-48,95 %	1,04 %	3,18 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení nákladů	19 062 Kč	546 111 Kč	2 037 931 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-40,65 %	4,81 %	5,99 %
Celkem zaplacené pojistné		25 008 Kč	375 120 Kč	750 240 Kč

Scénář při úmrtí pojištěného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílových jednotek)		1 rok	15 let	30 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení nákladů	123 199 Kč	511 441 Kč	1 351 865 Kč
Celkové pojistné za sjednaná pojištění (bez pojištění s investiční složkou) a z toho:		3 600 Kč	54 000 Kč	108 000 Kč
Pojištění pro případ smrti s pevnou pojistnou částkou		276 Kč	4 140 Kč	8 280 Kč
Pojištění doby nezbytného léčení úrazu (DNL-8)		2 388 Kč	35 820 Kč	71 640 Kč
Pojištění trvalých následků úrazu od 0,01 % s progresí		936 Kč	14 040 Kč	28 080 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1 roku, 15 let a 30 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 představuje pojistné za sjednaná pojištění (bez pojištění s investiční složkou) 3 600 Kč (14,40 %) a pojistné za pojištění s investiční složkou 21 408 Kč (85,60 %). 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 minulé výkonnosti fondu fondů (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-portfolia>.

V průběhu trvání investičního životního pojištění Můj život verze 2 můžete v souladu s Předmluvními informacemi a pojistnými podmínkami provádět změny s dopadem na zhodnocení pojistného a hodnotu podílových jednotek pro doporučený investiční horizont. Můžete vložit mimořádné pojistné, provést mimořádný výběr, přerušit placení pojistného, provést redukcí pojištění, změnit podkladový fond pro alokaci běžného a mimořádného pojistného a/nebo 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 kterémkoliv 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 náklady spojené s produktem?

V této části se můžete seznámit s náklady, 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).

	Prodej podkladového aktiva		
	po 1 roce	po 15 letech	po 30 letech
Celkové běžné pojistné	25 008 Kč	375 120 Kč	750 240 Kč
Celkové náklady	6 276 Kč	137 988 Kč	495 422 Kč
Snížení zhodnocení	39,51 %	5,19 %	3,66 %

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

## Struktura nákladů

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

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

Jednorázové náklady	Náklady při sjednání	0,10 %	Dopad maximálních nákladů spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“ Tyto tzv. počáteční náklady ve výši 6 % se strhávají z každé platby pojistného určeného k investování po dobu prvních 5 let trvání pojištění a zahrnují náklady za zprostředkování (provizi).
	Náklady při ukončení	0,00 %	Náklady při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby. Tyto náklady nezahrnují poplatek při předčasném ukončení pojištění ve výši 500 Kč ani srážkovou daň, která se uplatňuje v souladu se zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů.
Průběžné náklady	Transakční náklady podkladového aktiva	2,45 %	Dopad transakčních nákladů spojených s nákupem/prodejem jednotek podkladového aktiva. Tyto náklady představují 2,40 % ročně z aktuální výše hodnoty podílových jednotek. Jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulá období, který závisí na provedených nákupech a prodejkách, včetně jejich objemu.
	Náklady spojené s pojištěním	0,95 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění (bez pojištění s investiční složkou) dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“ Pojistné za tato sjednaná pojištění představuje 14,40 % z celkového ročního pojistného.
	Ostatní náklady	0,16 %	Dopad ostatních nákladů spojených se správou životního pojištění Můj život verze 2, tzv. správní náklady ve výši 3 % se strhávají z každé platby pojistného určeného k investování po celou dobu trvání pojištění a dále náklady spojené se správou podkladových aktiv ve výši 0,08 % ročně z aktuální výše hodnoty podílových jednotek (jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulá období).
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání zhodnocení podkladového aktiva uvedeného v pojistné smlouvě.

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

## Jaká je doporučená doba držení a je možné vložené prostředky vybrat dříve?

Modelovaná doba držení pojistného produktu je 30 let. Minimální doporučená doba držení investičního fondu je 8 let.

Pojistník je oprávněn jednostranně předčasně ukončit pojištění nebo požádat o mimořádný výběr. 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 Můj život verze 2. Odkupné se stanoví jako hodnota podílových jednotek pojištění s investiční složkou po odečtení poplatku za předčasné ukončení pojištění, jehož výše je uvedena v Sazebníku poplatků v životním pojištění, a neuhrazeného běžného pojistného za sjednaná pojištění. Výplatou odkupného na žádost pojistníka pojistná smlouva zaniká. Dnem zániku je den, kdy pojistitel dal příkaz k provedení výplaty odkupného dle platebních instrukcí uvedených pojistníkem. Pojistitel má právo na běžné pojistné do konce měsíce, v němž pojistná smlouva zanikla. 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 mimořádného výběru, odkupného (předčasného ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o daních z příjmů č. 586/1992 Sb. V takovém případě je uplatněna srážková daň, která může ovlivnit výši dosaženého zhodnocení.

## Jakým způsobem je možné podat stížnost?

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.

Podáním stížnosti není dotčeno právo obrátit se na soud, a v případě spotřebitelských sporů rovněž na finančního arbitra, [www.finarbitr.cz](http://www.finarbitr.cz) (v případě životního pojištění) nebo na Českou obchodní inspekci, [www.coi.cz](http://www.coi.cz), nebo na Kancelář ombudsmana České asociace pojišťoven z. ú., [www.ombudsmanacap.cz](http://www.ombudsmanacap.cz) (v případě neživotního pojištění).

## 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. Konkrétní hodnoty pro Vámi sjednané pojištění naleznete ve Vaší pojistné smlouvě. Toto Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců. Aktuální platnou verzi Sdělení klíčových informací 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 pomohlo porozumět povaze, rizikům, nákladům a možným ztrátám nebo výnosům spojeným s tímto produktem a rovněž Vám umožnilo jeho porovnání s jinými produkty.

## Upozornění pro zájemce o pojištění

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

## O jaký produkt se jedná?

### Typ produktu

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

Produkt je určen pro zájemce o uzavření životního pojištění s investiční složkou a kombinuje v sobě pojistnou ochranu a možnost investování podle Vámi zvolené investiční strategie. Vaše zkušenosti v oblasti investic a investičních produktů nám sdělíte vyplněním investičního dotazníku, který je součástí předmluvního procesu uzavírání pojistné smlouvy. Jedná se zejména o Vaše dosavadní zkušenosti a znalosti týkající se investičních produktů a obchodů s investičními nástroji, očekávaný výnos, typickou či předpokládanou délku trvání investice a chování při poklesu finančních trhů. Na základě pečlivého vyhodnocení Vámi sdělených údajů budete zařazen do odpovídající skupiny investorů.

## Produkt – Investiční životní pojištění Můj život verze 2

Tvůrcem produktu 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.

Príslušným 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.

Další informace o tom, pro jakou cílovou skupinu klientů je tento produkt určen najdete na [www.generaliceska.cz/zivotni-pojisteni](http://www.generaliceska.cz/zivotni-pojisteni).

### Investiční cíle

#### FOND FONDŮ VYVÁŽENÝ ISIN CZ0008473287 Třída R

Profil tohoto fondu je vhodný pro klienty, kteří chtějí dosáhnout vyššího zhodnocení než klasické konzervativní produkty a zároveň chtějí částečně participovat na potenciálu akciových a dluhopisových trhů a současně jsou ochotni akceptovat střední investiční riziko. Možnost vyššího zhodnocení znamená větší kolísání hodnoty fondu a případně riziko ztráty. Cílem fondu je dosáhnout zhodnocení aktiv ve střednědobém a dlouhodobém časovém horizontu prostřednictvím investic do širokého portfolia převoditelných cenných papírů. Za účelem dosažení svého investičního cíle fond investuje do cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování (FKI). FKI jsou vybírány tak, aby složení cenných papírů, do kterých tyto FKI investují, odpovídalo co nejlépe naplnění investičního cíle fondu. V procesu výběru FKI je zohledňována jejich nákladovost, důraz je kladen zejména na dosažení široké diversifikace portfolia v rámci typu aktiv, sektorů i regionů. Za tento proces je plně zodpovědná společnost Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (GICEE) v souladu se Statutem fondu. Fond nebude sledovat ani kopírovat určitý index nebo ukazatel (benchmark). Fond neposkytuje žádnou formu garance zhodnocení. Portfolio je aktivně řízeno a je složeno z fondů společnosti Generali Investments CEE, investiční společnosti, a.s. (GICEE). Hodnota podílových jednotek tohoto fondu je kalkulována a aktualizována během pracovních dní na denní bázi. Aktiva fondu fondů jsou denominována v české měně (CZK) a v EUR se zajištěním měnového rizika. Doporučený investiční horizont u tohoto fondu fondů je více než 5 let. Kompletní informace o tomto fondu jsou uvedeny na: <https://www.generali-investments.cz/produkty/investice-v-czk/fondy/generali-fond-fondu-vyvážený.html>.

Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

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 pojištění (životní pojištění, úrazové pojištění, pojištění pro případ nemoci nebo pojištění finančních ztrát). Podrobné informace o jednotlivých pojištěních jsou uvedeny v pojistných podmínkách. Pojistná plnění z jednotlivých sjednaných pojištění mohou být poskytnuta formou pojistné částky nebo renty v závislosti na znění pojistné smlouvy a pojistných podmínek. Produkt se sjednává na dobu určitou, která je stanovena počtem let nebo určením konkrétního data. Pojistitel není oprávněn ukončit pojistnou smlouvu jiným způsobem než v souladu s pojistnými podmínkami nebo právními předpisy.

Pojistník hradí běžné pojistné, které se dělí na pojistné za sjednaná pojištění (bez pojištění pro případ smrti nebo dožití s investiční složkou s hodnotou podílových jednotek\*) a na pojistníkem zvolené pojistné za sjednané pojištění s investiční složkou. Pojistníkem uhrazené pojistné za pojištění s investiční složkou, snížené o náklady, je pojistitelem investováno do podkladových aktiv, vnitřních fondů, dle pojistníkem zvolené investiční strategie. Pojistník nese investiční riziko, míra zhodnocení investované části pojistného není pojistitelem garantována.

\* Pojištění pro případ smrti nebo dožití s investiční složkou s hodnotou podílových jednotek je dále také označováno jen jako „pojištění s investiční složkou“.

V tomto Sdělení klíčových informací je zvolen modelový příklad pro zájemce o pojištění se vstupním věkem 30 let, pro pojištění pro případ smrti s pevnou pojistnou částkou 105 000 Kč a pojištění s investiční složkou, pojištění doby nezbytného léčení úrazu (DNL-8) s pojistnou částkou 198 Kč, pojištění trvalých následků úrazu od 0,01 % s progresí a pojistnou částkou 250 000 Kč, s pojistnou dobou 30 let, s celkovým počtem uhrazených měsíčních plateb pojistného 360, s úhradou pojistného formou platby z účtu. V části „Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?“ je uvedeno celkové pojistné, pojistné za jednotlivá pojištění, celkové náklady 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 fondů vyvážený 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 fondů držet minimálně po doporučenou dobu 5 let. Pokud provedete mimořádný výběr 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	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení nákladů	15 467 Kč	216 451 Kč	378 008 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-61,55 %	-7,77 %	-5,09 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení nákladů	18 127 Kč	326 398 Kč	786 233 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-46,39 %	-1,87 %	0,31 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení nákladů	18 863 Kč	375 827 Kč	968 084 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-41,89 %	0,02 %	1,64 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení nákladů	19 586 Kč	433 752 Kč	1 202 268 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-37,35 %	1,90 %	2,96 %
Celkem zaplacené pojistné		25 008 Kč	375 120 Kč	750 240 Kč

Scénář při úmrtí pojištěného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílových jednotek)		1 rok	15 let	30 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení nákladů	124 363 Kč	481 327 Kč	1 073 084 Kč
Celkové pojistné za sjednaná pojištění (bez pojištění s investiční složkou) a z toho:		3 600 Kč	54 000 Kč	108 000 Kč
Pojištění pro případ smrti s pevnou pojistnou částkou		276 Kč	4 140 Kč	8 280 Kč
Pojištění doby nezbytného léčení úrazu (DNL-8)		2 388 Kč	35 820 Kč	71 640 Kč
Pojištění trvalých následků úrazu od 0,01 % s progresí		936 Kč	14 040 Kč	28 080 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1 roku, 15 let a 30 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 představuje pojistné za sjednaná pojištění (bez pojištění s investiční složkou) 3 600 Kč (14,40 %) a pojistné za pojištění s investiční složkou 21 408 Kč (85,60 %). 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 fondů (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 trvání investičního životního pojištění Můj život verze 2 můžete v souladu s Předmluvními informacemi a pojistnými podmínkami provádět změny s dopadem na zhodnocení pojistného a hodnotu podílových jednotek pro doporučený investiční horizont. Můžete vložit mimořádné pojistné, provést mimořádný výběr, přerušit placení pojistného, provést redukci pojištění, změnit podkladový fond pro alokaci běžného a mimořádného pojistného a/nebo 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 pojišťitel nebude schopen dostát svým závazkům?

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

## Jaké jsou náklady spojené s produktem?

V této části se můžete seznámit s náklady, 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).

	Prodej podkladového aktiva		
	po 1 roce	po 15 letech	po 30 letech
Celkové běžné pojistné	25 008 Kč	375 120 Kč	750 240 Kč
Celkové náklady	6 256 Kč	127 450 Kč	404 620 Kč
Snížení zhodnocení	42,97 %	4,94 %	3,42 %

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

## Struktura nákladů

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

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

Jednorázové náklady	Náklady při sjednání	0,09 %	Dopad maximálních nákladů spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“ Tyto tzv. počáteční náklady ve výši 6 % se strhávají z každé platby pojistného určeného k investování po dobu prvních 5 let trvání pojištění a zahrnují náklady za zprostředkování (provizi).
	Náklady při ukončení	0,00 %	Náklady při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby. Tyto náklady nezahrnují poplatek při předčasném ukončení pojištění ve výši 500 Kč ani srážkovou daň, která se uplatňuje v souladu se zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů.
Průběžné náklady	Transakční náklady podkladového aktiva	2,18 %	Dopad transakčních nákladů spojených s nákupem/prodejem jednotek podkladového aktiva. Tyto náklady představují 2,12 % ročně z aktuální výše hodnoty podílových jednotek. Jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulá období, který závisí na provedených nákupech a prodejkách, včetně jejich objemu.
	Náklady spojené s pojištěním	1,00 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění (bez pojištění s investiční složkou) dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“ Pojistné za tato sjednaná pojištění představuje 14,40 % z celkového ročního pojistného.
	Ostatní náklady	0,15 %	Dopad ostatních nákladů spojených se správou životního pojištění Můj život verze 2, tzv. správní náklady ve výši 3 % se strhávají z každé platby pojistného určeného k investování po celou dobu trvání pojištění a dále náklady spojené se správou podkladových aktiv ve výši 0,08 % ročně z aktuální výše hodnoty podílových jednotek (jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulá období).
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání zhodnocení podkladového aktiva uvedeného v pojistné smlouvě.

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

## Jaká je doporučená doba držení a je možné vložené prostředky vybrat dříve?

Modelovaná doba držení pojistného produktu je 30 let. Minimální doporučená doba držení investičního fondu je 5 let.

Pojistník je oprávněn jednostranně předčasně ukončit pojištění nebo požádat o mimořádný výběr. 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 Můj život verze 2. Odkupné se stanoví jako hodnota podílových jednotek pojištění s investiční složkou po odečtení poplatku za předčasné ukončení pojištění, jehož výše je uvedena v Sazebníku poplatků v životním pojištění, a neuhrazeného běžného pojistného za sjednaná pojištění. Výplatou odkupného na žádost pojistníka pojistná smlouva zaniká. Dnem zániku je den, kdy pojistitel dal příkaz k provedení výplaty odkupného dle platebních instrukcí uvedených pojistníkem. Pojistitel má právo na běžné pojistné do konce měsíce, v němž pojistná smlouva zanikla. 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 mimořádného výběru, odkupného (předčasně ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o daních z příjmů č. 586/1992 Sb. V takovém případě je uplatněna srážková daň, která může ovlivnit výši dosaženého zhodnocení.

## Jakým způsobem je možné podat stížnost?

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.

Podáním stížnosti není dotčeno právo obrátit se na soud, a v případě spotřebitelských sporů rovněž na finančního arbitra, [www.finarbitr.cz](http://www.finarbitr.cz) (v případě životního pojištění) nebo 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) (v případě neživotního pojištění).

## 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. Konkrétní hodnoty pro Vámi sjednané pojištění naleznete ve Vaší pojistné smlouvě. Toto Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců. Aktuální platnou verzi Sdělení klíčových informací a případné výpočty vývoje Scénářů dosavadního zhodnocení pojistného najdete na [www.generaliceska.cz](http://www.generaliceska.cz).



Informace poskytované v souladu s Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (dále jen SFDR) pro Fond fondů dynamický, Fond fondů vyvážený (dále jen Fondy) investičního životního pojištění Můj život verze 2.

## Článek 6 SFDR – transparentnost začleňování rizik týkajících se udržitelnosti

Možné dopady rizik spojených s udržitelností jsou identifikovány a řízeny v rámci správy investic Fondů investičního životního pojištění Můj život verze 2, kterou provádí Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (dále jen GICEE).

Tato rizika souvisejí s životním prostředím, sociálními aspekty a způsobem řízení společnosti (Environmental, Social and Governance risks – dále jen ESG rizika).

**Příklady možných dopadů těchto rizik jsou:**

- dopady na životní prostředí související s přístupem lidstva k zachování udržitelného životního prostředí s ohledem na probíhající změny klimatu, úroveň znečištění, snižování biodiversity, narůstající objem skleníkových plynů, odlesňování apod.
- dopady související se sociálními aspekty vznikající v důsledku postojů široké společnosti k menšinám a handicapovaným skupinám, rovnoprávnosti pohlaví, vztahů zaměstnavatelů se zaměstnanci apod.
- dopady související se způsobem řízení společnosti, kam patří korupce, protekcionismus, systémy zdaňování, řízení společnosti apod.

Při řízení těchto rizik využívá GICEE kvantitativní i kvalitativní metody jejich identifikace a monitoringu. Tento proces zahrnuje především negativní selekci, tzn. vyloučení investic Fondů na základě vysokého ESG rizika. GICEE provádí analýzu každé nové investice Fondů za účelem vyhodnocení přístupu daného emitenta nebo protistrany k řízení ESG rizik. Takto získané informace slouží pro rozhodování, zda danou investici uskutečnit či nikoli. GICEE může v opodstatněných případech danou investici uskutečnit i za situace, kdy z dostupných informací vyplývá, že úroveň řízení ESG rizik emitentem nebo protistranou není dostatečná, pokud se domnívá, že tyto dostupné informace plně nezohledňují pozitivní chování a přístup emitenta nebo protistrany k řízení ESG rizik. V průběhu existence Fondů sleduje GICEE informace týkající se ESG rizik, které zveřejňuje daný emitent, protistrana nebo jiní poskytovatelé dat. Tento monitoring je podkladem k vyhodnocení toho, zda došlo ke změně úrovně ESG rizik v porovnání s dobou uskutečnění investice. Pokud dojde ke zvýšení ESG rizik nad přijatelnou úroveň, může GICEE investici snížit nebo celou odprodat, a to s ohledem na respektování nejlepšího zájmu klientů Generali České pojišťovny a.s.

## Článek 7 SFDR – transparentnost nepříznivých dopadů na udržitelnost

Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. zohledňuje hlavní nepříznivé dopady na udržitelnost Fondů investičního životního pojištění Můj život verze 2 prostřednictvím vybraných kritérií.

Mimo tato kritéria může GICEE zavést při správě investic Fondů tzv. Etické filtry, jejichž cílem je zamezit investování do společností odpovědných za porušení etických pravidel nebo zapojených v kontroverzních podnikatelských sektorech.

**GICEE aktuálně využívá pro vyhodnocení hlavních nepříznivých dopadů následující 3 kritéria:**

- **emise skleníkových plynů:** při správě investic Fondů jsou upřednostňovány společnosti a činnosti, které mají nižší úroveň emisí uhlíku (vyjádřenou v CO<sub>2</sub>)
- **expozice vůči těžbě uhlí:** podíl investic Fondů do sektorů pevných fosilních paliv podléhá nastaveným investičním limitům vůči emitentům, jejichž příjmy pocházejí z těžby a zpracování uhlí
- **expozice vůči kontroverzním zbraním:** dle principů použitých etických filtrů GICEE neinvestuje do společností, které využívají, vyvíjejí, vyrábějí či nabývají kontroverzní zbraně (kazetové pumy, protipěchotní náslapné miny, nukleární zbraně, biologické a chemické zbraně apod) nebo klíčové součásti anebo poskytují služby související s takovými zbraněmi, vytvářejí jejich zásobu nebo s nimi obchodují.

Informace o splnění environmentálních nebo sociálních vlastností jsou zároveň uvedeny v pravidelných výročních dopisech, které jsou distribuovány k pojištění s investiční složkou.

## Účel dokumentu

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

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

## Upozornění pro zájemce o pojištění

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

## O jaký produkt se jedná?

### Typ produktu

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

Produkt je určen pro zájemce o uzavření životního pojištění s investiční složkou a kombinuje v sobě pojistnou ochranu a možnost investování podle Vámi zvolené investiční strategie. Vaše zkušenosti v oblasti investic a investičních produktů nám sdělíte vyplněním investičního dotazníku, který je součástí předmluvního procesu uzavírání pojistné smlouvy. Jedná se zejména o Vaše dosavadní zkušenosti a znalosti týkající se investičních produktů a obchodů s investičními nástroji, očekávaný výnos, typickou či předpokládanou délkou trvání investice a chování při poklesu finančních trhů. Na základě pečlivého vyhodnocení Vámi sdělených údajů budete zařazen do odpovídající skupiny investorů.

Další informace o tom, pro jakou cílovou skupinu klientů je tento produkt určen najdete na [www.generaliceska.cz/zivotni-pojisteni](http://www.generaliceska.cz/zivotni-pojisteni).

### Investiční cíle

#### VYHLAŠOVANÁ ÚROKOVÁ MÍRA (VŮM)

Zhodnocení pojistného prostřednictvím vyhlášené úrokové míry je vhodné pro ty klienty, kteří preferují malou míru rizika ztráty a jsou si vědomi tomu odpovídajících nižších výnosů. V obecné rovině lze přiblížit fungování vyhlášené úrokové míry k bankovním vkladům či krátkodobým státním dluhopisům. Výši vyhlášené úrokové míry stanovuje pojistitel s ohledem na vývoj výnosů na finančních trzích. Pro budoucí období je pojistitel oprávněn měnit výši vyhlášené úrokové míry v návaznosti na zhodnocení dosahované na finančních trzích obdobnými finančními instrumenty. Aktuální výše vyhlášené úrokové míry je uvedena na <https://www.generaliceska.cz/fondy-portfolia>. Doporučený investiční horizont u vyhlášené úrokové míry je minimálně 1 rok.

Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

### 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 pojištění (životní pojištění, úrazové pojištění, pojištění pro případ nemoci nebo pojištění finančních ztrát). Podrobné informace o jednotlivých pojištěních jsou uvedeny v pojistných podmínkách. Pojistná plnění z jednotlivých sjednaných pojištění mohou být poskytnuta formou pojistné částky nebo renty v závislosti na znění pojistné smlouvy a pojistných podmínkách. Produkt se sjednává na dobu určitou, která je stanovena počtem let nebo určením konkrétního data. Pojistitel není oprávněn ukončit pojistnou smlouvu jiným způsobem než v souladu s pojistnými podmínkami nebo právními předpisy.

Pojistník hradí běžné pojistné, které se dělí na pojistné za sjednaná pojištění (bez pojištění pro případ smrti nebo dožití s investiční složkou s hodnotou podílových jednotek\*) a na pojistníkem zvolené pojistné za sjednané pojištění s investiční složkou. Pojistníkem uhrazené pojistné za pojištění s investiční složkou, snížené o náklady, je pojistitelem investováno do podkladových aktiv, vnitřních fondů, dle pojistníkem zvolené investiční strategie. Pojistník nese investiční riziko, míra zhodnocení investované části pojistného není pojistitelem garantována.

\* Pojištění pro případ smrti nebo dožití s investiční složkou s hodnotou podílových jednotek je dále také označováno jen jako „pojištění s investiční složkou“.

V tomto Sdělení klíčových informací je zvolen modelový příklad pro zájemce o pojištění se vstupním věkem 30 let, pro pojištění pro případ smrti s pevnou pojistnou částkou 105 000 Kč a pojištění s investiční složkou, pojištění doby nezbytného léčení úrazu (DNL-8) s pojistnou částkou 198 Kč, pojištění trvalých následků úrazu od 0,01% s progresí a pojistnou částkou 250 000 Kč, s pojistnou dobou 30 let, s celkovým počtem uhrazených měsíčních plateb pojistného 360, s úhradou pojistného formou platby z účtu. V části „Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?“ je uvedeno celkové pojistné, pojistné za jednotlivá pojištění, celkové náklady 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. Vyhlášenou úrokovou míru jsme zařadili do kategorie 1 (ze 7) s tím, že kategorie 1 zahrnuje podkladová aktiva s nejnižším a kategorie 7 s nejvyšším rizikem. Souhrnný ukazatel investičního rizika předpokládá, že pojistné budete ve vyhlášené úrokové míře zhodnocovat minimálně po doporučenou dobu 1 roku. Pokud provedete mimořádný výběr nebo ukončíte tento produkt dříve, může se investiční riziko podkladového aktiva významně zvýšit. Vámi zvolené podkladové aktivum nezahrnuje cizoměnové riziko. Tento produkt nezahrnuje ochranu částek pojistného určeného k investování proti jejich poklesu.

Scénáře zhodnocení pojistného (ke konci uvedeného období)		1 rok	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení nákladů	18 978 Kč	304 462 Kč	616 257 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-41,18 %	-2,83 %	-1,34 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení nákladů	19 049 Kč	320 636 Kč	684 474 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-40,74 %	-2,11 %	-0,62 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení nákladů	19 055 Kč	320 985 Kč	685 539 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-40,70 %	-2,10 %	-0,61 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení nákladů	19 061 Kč	321 333 Kč	686 609 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-40,66 %	-2,08 %	-0,60 %
Celkem zaplacené pojistné		25 008 Kč	375 120 Kč	750 240 Kč

Scénář při úmrtí pojištěného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílových jednotek)		1 rok	15 let	30 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení nákladů	124 555 Kč	426 485 Kč	790 539 Kč
Celkové pojistné za sjednaná pojištění (bez pojištění s investiční složkou) a z toho:		3 600 Kč	54 000 Kč	108 000 Kč
Pojištění pro případ smrti s pevnou pojistnou částkou		276 Kč	4 140 Kč	8 280 Kč
Pojištění doby nezbytného léčení úrazu (DNL-8)		2 388 Kč	35 820 Kč	71 640 Kč
Pojištění trvalých následků úrazu od 0,01 % s progresí		936 Kč	14 040 Kč	28 080 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1 roku, 15 let a 30 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 představuje pojistné za sjednaná pojištění (bez pojištění s investiční složkou) 3 600 Kč (14,40 %) a pojistné za pojištění s investiční složkou 21 408 Kč (85,60 %). 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 minulé výši vyhlášené úrokové míry a nejsou tedy zárukou budoucích výnosů. Skutečně dosažené zhodnocení bude odvislé od výkonnosti finančního trhu a skutečné délky Vaší investice.

V průběhu trvání investičního životního pojištění Můj život verze 2 můžete v souladu s Předmluvními informacemi a pojistnými podmínkami provádět změny s dopadem na zhodnocení pojistného a hodnotu podílových jednotek pro doporučený investiční horizont. Můžete vložit mimořádné pojistné, provést mimořádný výběr, přerušit placení pojistného, provést redukci pojištění, změnit podkladový fond pro alokaci běžného a mimořádného pojistného a/nebo 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 kterémkoliv 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 náklady spojené s produktem?

V této části se můžete seznámit s náklady, 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).

	Prodej podkladového aktiva		
	po 1 roce	po 15 letech	po 30 letech
Celkové běžné pojistné	25 008 Kč	375 120 Kč	750 240 Kč
Celkové náklady	6 027 Kč	70 556 Kč	133 690 Kč
Snížení zhodnocení	41,40 %	2,80 %	1,31 %

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

## Struktura nákladů

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

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

Jednorázové náklady	Náklady při sjednání	0,08 %	Dopad maximálních nákladů spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“ Tyto tzv. počáteční náklady ve výši 6 % se strhávají z každé platby pojistného určeného k investování po dobu prvních 5 let trvání pojištění a zahrnují náklady za zprostředkování (provizi).
	Náklady při ukončení	0,00 %	Náklady při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby. Tyto náklady nezahrnují poplatek při předčasném ukončení pojištění ve výši 500 Kč ani srážkovou daň, která se uplatňuje v souladu se zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů.
Průběžné náklady	Transakční náklady podkladového aktiva	0,00 %	Dopad transakčních nákladů spojených s nákupem/prodejem jednotek podkladového aktiva. Tyto náklady představují 0 % ročně z aktuální výše hodnoty podílových jednotek. Jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulá období, který závisí na provedených nákupech a prodeích, včetně jejich objemu.
	Náklady spojené s pojištěním	1,08 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění (bez pojištění s investiční složkou) dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“ Pojistné za tato sjednaná pojištění představuje 14,40 % z celkového ročního pojistného.
	Ostatní náklady	0,15 %	Dopad ostatních nákladů spojených se správou životního pojištění Můj život verze 2, tzv. správní náklady ve výši 3 % se strhávají z každé platby pojistného určeného k investování po celou dobu trvání pojištění a dále náklady spojené se správou podkladových aktiv ve výši 0 % ročně z aktuální výše hodnoty podílových jednotek (jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulá období).
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání zhodnocení podkladového aktiva uvedeného v pojistné smlouvě.

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

## Jaká je doporučená doba držení a je možné vložené prostředky vybrat dříve?

Modelovaná doba držení pojistného produktu je 30 let. Minimální doporučená doba držení je 1 rok.

Pojistník je oprávněn jednostranně předčasně ukončit pojištění nebo požádat o mimořádný výběr. 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 Můj život verze 2. Odkupné se stanoví jako hodnota podílových jednotek pojištění s investiční složkou po odečtení poplatku za předčasné ukončení pojištění, jehož výše je uvedena v Sazebníku poplatků v životním pojištění, a neuhrazeného běžného pojistného za sjednaná pojištění. Výplatou odkupného na žádost pojistníka pojistná smlouva zaniká. Dnem zániku je den, kdy pojistitel dal příkaz k provedení výplaty odkupného dle platebních instrukcí uvedených pojistníkem. Pojistitel má právo na běžné pojistné do konce měsíce, v němž pojistná smlouva zanikla. 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 mimořádného výběru, odkupného (předčasného ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o daních z příjmů č. 586/1992 Sb. V takovém případě je uplatněna srážková daň, která může ovlivnit výši dosaženého zhodnocení.

## Jakým způsobem je možné podat stížnost?

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 pojišťovníctvím.

Podáním stížnosti není dotčeno právo obrátit se na soud, a v případě spotřebitelských sporů rovněž na finančního arbitra, [www.finarbitr.cz](http://www.finarbitr.cz) (v případě životního pojištění) nebo 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) (v případě neživotního pojištění).

## 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. Konkrétní hodnoty pro Vámi sjednané pojištění naleznete ve Vaší pojistné smlouvě. Toto Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců. Aktuální platnou verzi Sdělení klíčových informací 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 pomohlo porozumět povaze, rizikům, nákladům a možným ztrátám nebo výnosům spojeným s tímto produktem a rovněž Vám umožnilo jeho porovnání s jinými produkty.

## Upozornění pro zájemce o pojištění

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

## O jaký produkt se jedná?

### Typ produktu

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

Produkt je určen pro zájemce o uzavření životního pojištění s investiční složkou a kombinuje v sobě pojistnou ochranu a možnost investování podle Vámi zvolené investiční strategie. Vaše zkušenosti v oblasti investic a investičních produktů nám sdělíte vyplněním investičního dotazníku, který je součástí předmluvního procesu uzavírání pojistné smlouvy. Jedná se zejména o Vaše dosavadní zkušenosti a znalosti týkající se investičních produktů a obchodů s investičními nástroji, očekávaný výnos, typickou či předpokládanou délku trvání investice a chování při poklesu finančních trhů. Na základě pečlivého vyhodnocení Vámi sdělených údajů budete zařazen do odpovídající skupiny investorů.

Další informace o tom, pro jakou cílovou skupinu klientů je tento produkt určen najdete na [www.generaliceska.cz/zivotni-pojisteni](http://www.generaliceska.cz/zivotni-pojisteni).

### Investiční cíle

#### FOND KONZERVATIVNÍ ISIN CZ0008474145 Třída R

Profil tohoto fondu je vhodný pro klienty, kteří chtějí využít krátkodobého potenciálu peněžních trhů a zároveň nejsou ochotni akceptovat výrazné investiční riziko. Investičním cílem fondu je dosažení zhodnocení aktiv v krátkodobém a střednědobém časovém horizontu nad úroveň krátkodobých úrokových sazeb při vysoké likviditě a nízké volatilitě aktiv.

Za účelem dosažení svého investičního cíle fond investuje do nástrojů peněžního trhu, jakými jsou například vklady u bank nebo krátkodobé dluhové nástroje (např. státní pokladniční poukázky), do korporátních dluhopisů, dluhopisů nadnárodních institucí a státních dluhopisů z celého světa. Za tento proces je plně zodpovědná společnost Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (GICEE) v souladu se Statutem fondu.

Fond je fondem růstovým, tj. veškerý zisk nebo přijaté dividendy jsou reinvestovány v rámci hospodaření fondu. Fond neposkytuje žádnou formu garance zhodnocení. Portfolio je aktivně řízeno a je složeno z fondů společnosti Generali Investments CEE, investiční společnosti, a.s. (GICEE). Hodnota podílových jednotek tohoto fondu je kalkulována a aktualizována během pracovních dní na denní bázi. Aktiva fondu jsou denominována v české měně (CZK) a zahraničních měnách se zajištěním měnového rizika. Doporučený investiční horizont u tohoto fondu je více než 1 rok. Kompletní informace o tomto fondu jsou uvedeny na:

<https://www.general-investments.cz/produkty/investice-v-czk/fondy/generali-fond-konzervativni.html>.

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.general-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 pojištění (životní pojištění, úrazové pojištění, pojištění pro případ nemoci nebo pojištění finančních ztrát). Podrobné informace o jednotlivých pojištěních jsou uvedeny v pojistných podmínkách. Pojistná plnění z jednotlivých sjednaných pojištění mohou být poskytnuta formou pojistné částky nebo renty v závislosti na znění pojistné smlouvy a pojistných podmínek. Produkt se sjednává na dobu určitou, která je stanovena počtem let nebo určením konkrétního data. Pojistitel není oprávněn ukončit pojistnou smlouvu jiným způsobem než v souladu s pojistnými podmínkami nebo právními předpisy.

Pojistník hradí běžné pojistné, které se dělí na pojistné za sjednaná pojištění (bez pojištění pro případ smrti nebo dožití s investiční složkou s hodnotou podílových jednotek\*) a na pojistníkem zvolené pojistné za sjednané pojištění s investiční složkou. Pojistníkem uhrazené pojistné za pojištění s investiční složkou, snížené o náklady, je pojistitelem investováno do podkladových aktiv, vnitřních fondů, dle pojistníkem zvolené investiční strategie. Pojistník nese investiční riziko, míra zhodnocení investované části pojistného není pojistitelem garantována.

\* Pojištění pro případ smrti nebo dožití s investiční složkou s hodnotou podílových jednotek je dále také označováno jen jako „pojištění s investiční složkou“.

V tomto Sdělení klíčových informací je zvolen modelový příklad pro zájemce o pojištění se vstupním věkem 30 let, pro pojištění pro případ smrti s pevnou pojistnou částkou 105 000 Kč a pojištění s investiční složkou, pojištění doby nezbytného léčení úrazu (DNL-8) s pojistnou částkou 198 Kč, pojištění trvalých následků úrazu od 0,01% s progresí a pojistnou částkou 250 000 Kč, s pojistnou dobou 30 let, s celkovým počtem uhrazených měsíčních plateb pojistného 360, s úhradou pojistného formou platby z účtu. V části „Jakým rizikům jsem vystaven a co mohu získat?“ je uvedeno celkové pojistné, pojistné za jednotlivá pojištění, celkové náklady 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.

## Produkt – Investiční životní pojištění Můj život verze 2

Tvůrcem produktu 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.

# 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 konzervativní 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 roku. Pokud provedete mimořádný výběr 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	15 let	30 let
Extrémně nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení nákladů	18 309 Kč	289 733 Kč	574 340 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-45,29 %	-3,52 %	-1,84 %
Nepříznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení nákladů	19 008 Kč	329 593 Kč	731 792 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-40,99 %	-1,74 %	-0,17 %
Neutrální scénář	Částka k výplatě po odečtení nákladů	19 109 Kč	335 712 Kč	752 520 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-40,36 %	-1,49 %	0,02 %
Příznivý scénář	Částka k výplatě po odečtení nákladů	19 211 Kč	342 166 Kč	773 959 Kč
	Průměrné roční zhodnocení	-39,72 %	-1,23 %	0,21 %
Celkem zaplacené pojistné		25 008 Kč	375 120 Kč	750 240 Kč

Scénář při úmrtí pojištěného (pojistné plnění ve výši pojistné částky pro případ smrti a hodnoty podílových jednotek)		1 rok	15 let	30 let
Neutrální scénář	Částka k výplatě při pojistné události po odečtení nákladů	124 609 Kč	441 212 Kč	857 520 Kč
Celkové pojistné za sjednaná pojištění (bez pojištění s investiční složkou) a z toho:		3 600 Kč	54 000 Kč	108 000 Kč
Pojištění pro případ smrti s pevnou pojistnou částkou		276 Kč	4 140 Kč	8 280 Kč
Pojištění doby nezbytného léčení úrazu (DNL-8)		2 388 Kč	35 820 Kč	71 640 Kč
Pojištění trvalých následků úrazu od 0,01 % s progresí		936 Kč	14 040 Kč	28 080 Kč

Tabulky ukazují zhodnocení, které můžete získat za dobu 1 roku, 15 let a 30 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 představuje pojistné za sjednaná pojištění (bez pojištění s investiční složkou) 3 600 Kč (14,40 %) a pojistné za pojištění s investiční složkou 21 408 Kč (85,60 %). 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 závislé 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 trvání investičního životního pojištění Můj život verze 2 můžete v souladu s Předmluvními informacemi a pojistnými podmínkami provádět změny s dopadem na zhodnocení pojistného a hodnotu podílových jednotek pro doporučený investiční horizont. Můžete vložit mimořádné pojistné, provést mimořádný výběr, přerušit placení pojistného, provést redukcí pojištění, změnit podkladový fond pro alokaci běžného a mimořádného pojistného a/nebo 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 kterémkoliv 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 náklady spojené s produktem?

V této části se můžete seznámit s náklady, 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).

	Prodej podkladového aktiva		
	po 1 roce	po 15 letech	po 30 letech
Celkové běžné pojistné	25 008 Kč	375 120 Kč	750 240 Kč
Celkové náklady	6 144 Kč	97 301 Kč	249 705 Kč
Snížení zhodnocení	42,68 %	3,89 %	2,39 %

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

## Struktura nákladů

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

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

Jednorázové náklady	Náklady při sjednání	0,08 %	Dopad maximálních nákladů spojených se sjednáním pojistné smlouvy dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“ Tyto tzv. počáteční náklady ve výši 6 % se strhávají z každé platby pojistného určeného k investování po dobu prvních 5 let trvání pojištění a zahrnují náklady za zprostředkování (provizi).
	Náklady při ukončení	0,00 %	Náklady při odprodeji podkladového aktiva ke konci pojistné doby. Tyto náklady nezahrnují poplatek při předčasném ukončení pojištění ve výši 500 Kč ani srážkovou daň, která se uplatňuje v souladu se zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů.
Průběžné náklady	Transakční náklady podkladového aktiva	0,53 %	Dopad transakčních nákladů spojených s nákupem/prodejem jednotek podkladového aktiva. Tyto náklady představují 0,51 % ročně z aktuální výše hodnoty podílových jednotek. Jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulá období, který závisí na provedených nákupech a prodejkách, včetně jejich objemu.
	Náklady spojené s pojištěním	1,05 %	Dopad pojistného za sjednaná pojištění (bez pojištění s investiční složkou) dle modelového příkladu uvedeného v části „O jaký produkt se jedná?“ Pojistné za tato sjednaná pojištění představuje 14,40 % z celkového ročního pojistného.
	Ostatní náklady	0,73 %	Dopad ostatních nákladů spojených se správou životního pojištění Můj život verze 2, tzv. správní náklady ve výši 3 % se strhávají z každé platby pojistného určeného k investování po celou dobu trvání pojištění a dále náklady spojené se správou podkladových aktiv ve výši 0,51 % ročně z aktuální výše hodnoty podílových jednotek (jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulá období).
Další související poplatky	Poplatek při překonání benchmarku	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání benchmarku podkladového aktiva.
	Poplatek při překonání zhodnocení	0,00 %	Dopad poplatků účtovaných při překonání zhodnocení podkladového aktiva uvedeného v pojistné smlouvě.

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

## Jaká je doporučená doba držení a je možné vložené prostředky vybrat dříve?

Modelovaná doba držení pojistného produktu je 30 let. Minimální doporučená doba držení investičního fondu je 1 rok.

Pojistník je oprávněn jednostranně předčasně ukončit pojištění nebo požádat o mimořádný výběr. 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 Můj život verze 2. Odkupné se stanoví jako hodnota podílových jednotek pojištění s investiční složkou po odečtení poplatku za předčasné ukončení pojištění, jehož výše je uvedena v Sazebníku poplatků v životním pojištění, a neuhrazeného běžného pojistného za sjednaná pojištění. Výplatou odkupného na žádost pojistníka pojistná smlouva zaniká. Dnem zániku je den, kdy pojistitel dal příkaz k provedení výplaty odkupného dle platebních instrukcí uvedených pojistníkem. Pojistitel má právo na běžné pojistné do konce měsíce, v němž pojistná smlouva zanikla. 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 mimořádného výběru, odkupného (předčasného ukončení pojištění) a dožití podléhají zákonu o daních z příjmů č. 586/1992 Sb. V takovém případě je uplatněna srážková daň, která může ovlivnit výši dosaženého zhodnocení.

## Jakým způsobem je možné podat stížnost?

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.

Podáním stížnosti není dotčeno právo obrátit se na soud, a v případě spotřebitelských sporů rovněž na finančního arbitra, [www.finarbitr.cz](http://www.finarbitr.cz) (v případě životního pojištění) nebo 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) (v případě neživotního pojištění).

## 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. Konkrétní hodnoty pro Vámi sjednané pojištění naleznete ve Vaší pojistné smlouvě. Toto Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců. Aktuální platnou verzi Sdělení klíčových informací a případné výpočty vývoje Scénářů dosavadního zhodnocení pojistného najdete na [www.generaliceska.cz](http://www.generaliceska.cz)



# Informace zveřejňované před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

## Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž nepoškozuje zásady udržitelnosti. Společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

## Taxonomie EU je

klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, který určuje seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: **Investiční životní pojištění Můj život verze 2 – Fond konzervativní**  
ISIN CZ0008474145 (dále jen Fond)\*

\* Finančním produktem je životní pojištění spojené s investiční složkou podle § 3 odst. 2 písm. a) zák. č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví. V rámci investiční složky je možné sjednat Fond konzervativní, otevřený podílový fond ISIN CZ0008474145 (dále jen Fond).

Správce Fondu: **Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.**  
IČO: 438 73 766

Poskytovatel finančního produktu: **Generali Česká pojišťovna a.s.**  
IČO: 452 72 956

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

ano

Bude provádět udržitelné investice **s environmentálním cílem** v minimální výši: \_\_\_\_ %:

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují za environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují za environmentálně udržitelné

Bude provádět udržitelné investice **se sociálním cílem** v minimální výši: \_\_\_\_ %

ne

Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši: \_\_\_\_ %, a to:

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují za environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují za environmentálně udržitelné

investice se sociálním cílem

Prosazuje E/S vlastnosti, ale **nebude provádět žádné udržitelné investice**





## Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Fond podporuje aktivity a posuzuje vhodnost investic, které směřují k omezení činností v sektoru těžby uhlí a řádné postupy správy a řízení společnosti. Fond investuje do cenných papírů splňujících tato kritéria.

Fond zároveň investuje i do společností, které nepřispívají k prosazovaným vlastnostem, pokud je Správce Fondu toho názoru, že taková investice nabízí obchodní příležitost.

**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

### ● Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Od prvního pololetí roku 2022 je sledovaným ukazatelem udržitelnosti Fondu zastoupení aktiv, která nesouvisí s činnostmi v oblasti těžby a zpracování uhlí. K 31. 12. 2022 činil tento podíl 92 %.

Správce Fondu omezuje nebo vylučuje investice do cenných papírů používáním vlastního Etického filtru.

Mezi metody používané Správce Fondu k měření ukazatelů udržitelnosti v oblasti těžby uhlí patří následující:

Negativní (vylučující prověřování):

- Emitenti aktiv (včetně mateřských společností, je-li to relevantní), do kterých může Fond investovat v rámci nastavení investiční strategie, budou posuzováni z hlediska Etického filtru, především s cílem vyloučit emitenty s významným zapojením do činností v sektoru těžby uhlí, definované prostřednictvím kvantifikovatelných prahových hodnot. Etický filtr a vyloučení emitenti budou průběžně monitorováni a v případě potřeby, minimálně jednou ročně, dojde k jejich revizi a aktualizaci.

Ukazatele udržitelnosti používané k hodnocení řádných postupů správy a řízení společností, do kterých bylo investováno, zahrnují soulad s uznávanými normami a standardy:

- soulad s principy Globálního paktu OSN,
- soulad s hlavními principy OSN pro podnikání a lidská práva,
- soulad se základními principy Mezinárodní organizace práce.

Další ukazatele udržitelnosti mohou být doplňovány v návaznosti na úpravy investiční strategie Fondu a většího množství dostupných údajů umožňujících jejich využití při sledování naplnění vlastností prosazovaných Fondem.

### ● Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice přispívají k těmto cílům?

Fond nerealizuje žádné udržitelné investice a stejně tak tyto investice nejsou jeho cílem.

### ● Jak významně udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

Fond nerealizuje žádné udržitelné investice a stejně tak tyto investice nejsou jeho cílem.

Taxonomie EU stanoví zásadu “významně nepoškozovat”, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada “významně nepoškozovat” se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na ukazatele udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.



## Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

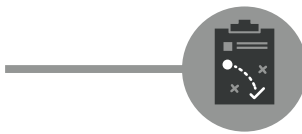
ano  ne

Správce Fondu sleduje hlavní nepříznivé dopady na ukazatele udržitelnosti prostřednictvím:

- kritérií souvisejících se změnami klimatu, jako je uhlíková stopa portfolia Fondu (emise uhlíku spojené s jedním milionem EUR investovaným do portfolia). Na základě dostupných údajů se zohledňují emise skleníkových plynů okruhu 1 a 2.
- kritérií založených na normách: expozice vůči společnostem, které se podílejí na porušování zásad Globálního paktu OSN.
- kritérií založených na zapojení podniků, například expozice vůči společnostem s jakýmkoliv obchodními vazbami (včetně používání, vývoje, výroby, získávání, skladování nebo obchodování) na kontroverzní zbraně (včetně kazetové munice, pozemních min, biologických/chemických zbraní, zbraní s ochuzeným uranem, oslepujících laserových zbraní, zápalných zbraní a/nebo nedetekovatelných fragmentů), jak jsou definovány v mezinárodních smlouvách a úmluvách, jako je Smlouva o nešíření jaderných zbraní, Úmluva o kazetové munici, Úmluva o zákazu protipěchotních min a Úmluva o zákazu biologických a toxinových zbraní.

V rámci opatření zaměřených na omezení nebo eliminaci potenciálního nepříznivého dopadu investic uplatňuje Správce fondu vylučovací kritéria. V úvahu přichází i aktivní angažovanost u emitentů cenných papírů, a to buď samostatně, nebo ve spolupráci s ostatními akcionáři.

Skutečnost, že Fond zohledňuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti je rovněž uvedena v rámci pravidelně zveřejňovaných informací o stavu pojistné smlouvy.



## Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Cílem Fondu je dosáhnout zhodnocení aktiv v krátkodobém a střednědobém časovém horizontu nad úroveň střednědobých úrokových sazeb při vysoké likviditě a nízké volatilitě aktiv. Svého investičního cíle se Fond bude snažit dosáhnout prostřednictvím diverzifikovaného portfolia (zejména podle emitentů), nástrojů peněžního trhu a dluhových převoditelných cenných papírů.

### Investiční strategie

představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou cíle investování a tolerance rizika.

Mezi **postupy řádné správy a řízení** patří struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Fond je řízen aktivně. Postup předcházející investičnímu rozhodnutí o nákupu, resp. odprodeji investice může zahrnovat celou řadu investičních technik, jako je například fundamentální analýza emitentů, predikce a analýza makroukazatelů, úrokových sazeb, výnosové křivky, měn a jiných finančních ukazatelů, analýza politické situace regionu, analýza nabídky a poptávky v sektoru dluhových instrumentů aj. Průměrné parametry a rozložení portfolia Fondu (z hlediska ratingu, durace, splatnosti, regionů a ekonomických sektorů) se mohou v závislosti na závěrech výše uvedených investičních technik výrazně měnit. Fondu nejsou poskytnuty žádné záruky třetích osob za účelem ochrany klientů. Fond nebude sledovat či kopírovat žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark).

Během realizace investiční strategie Fond podporuje určité environmentální a sociální vlastnosti a bude investovat do cenných papírů splňujících tato kritéria. Posouzení vhodnosti investic bude zahrnovat posouzení aktivit v uhelném sektoru a dobré praxe při správě a řízení společností, resp. emitentů cenných papírů.

Při správě portfolia se Správce Fondu řídí následujícími zásadami:

- zmírňování dopadů změny klimatu – negativní/vylučovací screening pomocí Etického filtru.
- řádná správa a řízení společností/emitentů – posouzení postupů řádné správy a řízení společností a vyloučení emitentů, kteří výše uvedené postupy nedodržují.

Správce Fondu průběžně monitoruje investice pomocí vlastního Etického filtru.

Pro vyloučení pochybností může Fond investovat do cenných papírů, které částečně nebo zcela nepřispívají k výše uvedeným podporovaným vlastnostem, pokud je Správce Fondu toho názoru, že taková investice nabízí pro Fond atraktivní investiční příležitost.

- **Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?**

Investiční strategie se zaměřuje na omezení investic do společností podnikajících v sektoru těžby uhlí. Za tímto účelem využívá správce Fondu i vlastní Etický filtr popsany v části „Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?“.

- **Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?**

Fond nemá zavedenu žádnou minimální míru nebo postupy směřující k omezení rozsahu investic provedených nebo spravovaných před 1. 4. 2022.

- **Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?**

Správce Fondu posuzuje řádné postupy správy a řízení společností prostřednictvím dodržování uznávaných norem a standardů:

- dodržování principů Globálního paktu OSN,
- dodržování Obecných zásad OSN pro podnikání a lidská práva,
- dodržování základních principů Mezinárodní organizace práce a ukazatelů výkonnosti společnosti,
- hodnocení podstatných otázek, které mají dopad na oblasti, jako je kvalita a integrita vedení, struktura správní rady, vlastnická práva, odměňování, finanční výkaznictví a správa zainteresovaných stran.

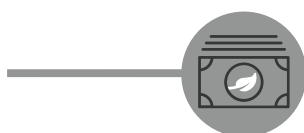
Kromě toho má Správce Fondu zavedenou politiku zapojení následovně:

- Zapojení u emitentů cenných papírů, do nichž Správce Fondu investuje:  
Správce fondu aktivně jedná s emitenty cenných papírů, do nichž je investováno, a vede otevřený dialog s cílem zajistit, aby vedoucí pracovníci těchto společností rozuměli svým povinnostem dodržovat řádné postupy správy a řízení společnosti v souladu s Etickým filtrem Správce fondu.

Správce Fondu apeluje na vedoucí pracovníky emitentů cenných papírů, aby sdíleli případné dotazy v oblasti ESG.

Správce Fondu následně předloží návrhy na další opatření k vyřešení případných nedostatků v oblasti ESG, které mohou být průběžně zjištěny.

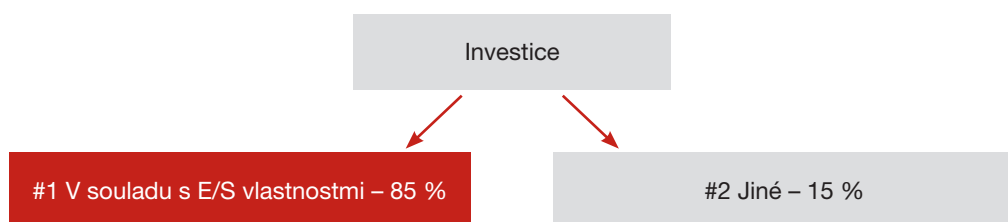
## Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?



**Alokace aktiv popisuje** podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obratu** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- **kapitálových výdajích** (CAPEX)



**Kategorie #1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem. Vzhledem k tomu, že Etický filtr Správce Fondu se vztahuje na Fond jako celek a že minimálně 85 % investic Fondu musí splňovat minimální kritéria stanovená v Etickém filtru, Správce Fondu zaručuje, že 85 % investic Fondu (včetně peněžních prostředků) je použito k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností podporovaných Fondem.

**Kategorie #2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a ani je nelze považovat za udržitelné investice. Nejvýše 15 % prostředků Fondu bude investováno do investic, které nemusejí splňovat kritéria

znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,

- **provozních nákladech** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

stanovená v Etickém filtru a jako takové nemusejí splňovat environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované Fondem.

Rozložení investic Fondu je podrobně popsáno v části týkající se investiční strategie ve Statutu Fondu, který je dostupný na:

[https://www.generali-investments.cz/media/generali/docs/STAT\\_CZ0008474145\\_FKN\\_20230301.pdf](https://www.generali-investments.cz/media/generali/docs/STAT_CZ0008474145_FKN_20230301.pdf)

### ● Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Fond využívá zejména tyto finanční deriváty:

- měnový forward, který představuje realizaci obchodu (nákup, resp. prodej) s měnou s odloženým vypořádáním
- měnový swap, který představuje dohodu o současném nákupu/prodeji zahraniční měny za spotový kurz a zpětném prodeji/nákupu stejného objemu téže zahraniční měny s odloženým vypořádáním za tzv. forwardový kurz, který je vypočten ze spotového kurzu a krátkodobých úrokových sazeb předmětných dvou měn
- úrokový swap, který nejčastěji představuje dohodu o výměně dvou úrokových sazeb (např. fixní sazba proti plovoucí) pro dohodnutý nominální objem, budoucí období a měnu. Vypořádání mezi smluvními stranami probíhá formou vyrovnání rozdílů mezi dvěma předem definovanými úrokovými sazbami. Úrokové swapy slouží k zajištění hodnoty dluhopisů a výnosů z nich proti riziku pohybu úrokových sazeb
- cross-currency swap, který představuje dohodu o výměně dvou měn a úroků z nich na dohodnuté budoucí období a nominální objem

Finanční deriváty jsou využívány pouze jako nástroj k zajištění rizik a nesouvisí se sociálními a environmentálními vlastnostmi Fondu.



### V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond nerealizuje žádné udržitelné investice a stejně tak tyto investice nejsou jeho cílem.

### ● Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU<sup>1</sup>?

ano  ne

### ● Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond neinvestuje do přechodných ani podpůrných činností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnující kritéria pro **fosilní plyn**, omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o **jadernou energii**, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

<sup>1</sup> Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu ("zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU – viz vyvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanoveny v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.



**Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?**

Fond nerealizuje žádné udržitelné investice s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU a stejně tak tyto investice nejsou jeho cílem.



**Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?**

Fond nerealizuje žádné udržitelné investice se sociálním cílem a stejně tak tyto investice nejsou jeho cílem.



**Jaké investice jsou zahrnuty do položky “#2 Jiné”, jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?**

Správce Fondu vybírá environmentální vlastnosti, které jsou v souladu s Etickým filtrem. Do kategorie „Jiné“ jsou zařazeny společnosti a emitenti cenných papírů, do nichž bylo investováno, převážně s nedostatečným vykazováním nebo pokrytím, nebo nástroje, u nichž není možné provést analýzu ESG.

Fond může v rámci strategie řízení hotovosti investovat také do hotovosti a pomocných likvidních aktiv, jako jsou převoditelné nástroje peněžního trhu včetně vkladů nebo termínovaných vkladů (vklady u úvěrových institucí) a vkladových certifikátů a fondů krátkodobých dluhopisů (s ratingem vyšším i nižším než investiční stupeň nebo bez ratingu) bez ratingu).



**Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?**

**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazuje.

Fond nesleduje nejlepší přístup k integraci ESG charakteristik (tzv. best-in-class) a zároveň nesleduje žádný referenční index určený pro účely dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných Fondem.



**Kde najdu na internetu další informace o tomto finančním produktu?**

Další informace týkající se daného produktu jsou k dispozici na webových stránkách: <https://www.generaliceska.cz/zivotni-pojisteni>.