

Informace o podkladové investici pro FLEXI životní pojištění



Pro život jaký je

Vyvážený program řízení investic

V tomto dokumentu naleznete informace o **řízeném programu investování – Vyvážený program řízení investic** jako podkladové investici v rámci produktu FLEXI životní pojištění nabízeném Kooperativa pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group. Nejedná se o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon, abyste mohli porozumět podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a porovnat jej s jinými produkty.

Tento dokument doplňuje informace uvedené ve Sdělení klíčových informací k produktu FLEXI životní pojištění.

Informace o podkladové investici byly vytvořeny ke dni **1. 1. 2019**.

Upozornění: Vyvážený program řízení investic nabízený jako podkladová investice pro produkt FLEXI životní pojištění, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný. Věnujte prosím zvýšenou pozornost uvedeným informacím.

INVESTIČNÍ CÍLE

Investičním cílem Vyváženého programu řízení investic je dlouhodobé zhodnocení investovaných prostředků. Slouží k automatickému výběru fondů pro alokování inkasovaného pojistného a převodu kapitálové hodnoty (dále jen „KH“) mezi fondy, dle aktuálního investičního horizontu.

Cíle je dosahováno investicemi v podobě smíšeného portfolia s převažujícím podílem akciové složky. Počátek programu řízení investic je zaměřen na generování výnosů. Postupně dochází ke kontinuální úpravě portfolia směrem k bezpečnějším investicím tak, aby byla ochráněna hodnota investovaných prostředků. V okamžiku 10 let do konce sjednané doby pojištění poklesne akciová složka na úroveň poloviny portfolia a v okamžiku 6 let do konce sjednané doby pojištění je již polovina prostředků investována v dluhopisových instrumentech a 20% prostředků je investováno s garantovanou technickou úrokovou mírou. V posledních dvou letech trvání programu řízení investic jsou již všechny prostředky investovány s garantovanou technickou úrokovou mírou. Pro Vyvážený program řízení investic platí, že tržní riziko je nejprve vyšší a v průběhu trvání investice postupně klesá.

Výkonnost Vyváženého programu řízení investic závisí na výkonnosti podkladových aktiv, tedy jednotlivých akciových, dluhopisových a depozitních vkladů. Hlavní faktory, na kterých závisí výkonnost Vyváženého programu řízení investic:

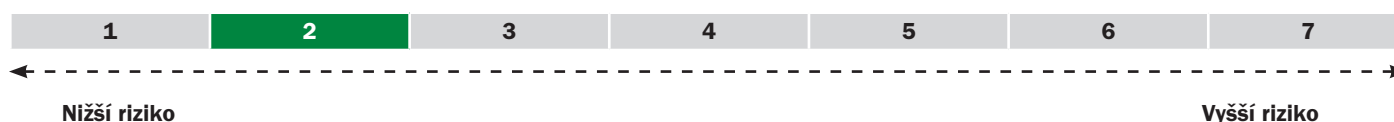
- Vývoj globálních akciových trhů, které procházejí pravidelnými cykly s růstovými i klesajícími obdobími; vývoj v daném sektoru/geografii, do které je investováno; volba konkrétních titulů.
- Vývoj úrokových sazeb na trhu (například při růstu úrokových sazeb klesá tržní cena dluhopisů s pevným kuponem a naopak) a hodnocení schopnosti vydavatele dluhopisů je splatit (vyjádřena například změnami ratingu).

Konkrétní informace o podkladové investici naleznete na následující internetové adrese: **www.koop.cz**.

ZAMÝŠLENÝ INVESTOR

Vyvážený program řízení investic jako podkladová investice k FLEXI životnímu pojištění je určen investorům, kteří mají zájem v rámci dlouhodobé investice o účast na vývoji akciových trhů prostřednictvím aktivně řízeného portfolia a přitom omezit riziko poklesu hodnoty investice v období krátce před výplatou. Program je vhodný pro investory, kteří potřebují uložit svou finanční rezervu do produktu s možností vyššího zhodnocení a zároveň jsou ochotni podstoupit určitá finanční rizika. U Vyváženého programu řízení investic nevyžadujeme, aby měl investor teoretické znalosti o investování ani dřívější zkušenosti s produkty s investiční složkou nebo s finančními trhy.

JAKÁ PODSTUPUJI RIZIKA A JAKÉHO VÝNOSU BYCH MOHL DOSÁHNOUT?



Výše uvedený souhrnný ukazatel rizik je vodítkem k posouzení úrovně rizika Vyváženého programu řízení investic jako podkladové investice produktu FLEXI životní pojištění. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že utrpíte finanční ztrátu v důsledku pohybu na trzích. Ukazatel rizik Vyváženého programu řízení investic dosahuje na škále 1 až 7 hodnoty 2, která odpovídá nízkému riziku. Tento ukazatel je nutné chápat v kombinaci se souhrnným ukazatelem rizik produktu FLEXI životní pojištění uvedeným ve Sdělení klíčových informací k produktu FLEXI životní pojištění.

Doporučená doba držení Vyváženého programu řízení investic jako podkladové investice k produktu FLEXI životní pojištění je po celou dobu pojištění. Ukazatel rizik byl stanoven na základě doby držení 30 let; upozorňujeme, že při kratší době držení je riziko Vyváženého programu řízení investic považováno za podstatně vyšší (a to i při dodržení konce pojistné doby, je-li tato doba kratší než 30 let). Skutečné riziko může být také podstatně vyšší, pokud provedete převod KH do jiné podkladové investice (investičního fondu, garantovaného fondu, řízeného programu investování), vyberete z KH nebo předčasně ukončíte smlouvu.

Jako doplnění k popisu rizik produktu FLEXI životní pojištění v dokumentu Sdělení klíčových informací zde uvádíme pro Vyvážený program řízení investic, že tržní riziko je vyšší především na počátku investice (kdy převažuje akciová složka). Riziko náhlého poklesu v období krátce před výplatou na konci sjednané pojistné doby je sníženo tím, že jsou prostředky investovány s garantovanou technickou úrokovou mírou, jak je uvedeno v části „Investiční cíle“.

Vyvážený program řízení investic nezahrnuje žádnou ochranu proti budoucí výkonnosti trhu, takže byste mohl přijít o část svých investic nebo o všechny.

Ostatní informace o produktu FLEXI životní pojištění a společné informace o rizicích všech podkladových investic naleznete v dokumentu Sdělení klíčových informací k produktu FLEXI životní pojištění.

Scénáře výkonnosti jsou zjednodušenou prezentací možných výsledků. Tyto scénáře můžete použít ke srovnání se scénáři jiných produktů, protože jsou počítány za podobných podmínek.

Roční investice 25 000 Kč				
Efekt pojistného za biometrická rizika je zobrazen v modelovém příkladu ve Sdělení klíčových informací k produktu FLEXI životní pojištění				
Scénáře dožití		1 rok	15 let	30 let (doporučená doba trvání pojištění)
Stresový	Kolik můžete získat po odečtení nákladů	22 032 Kč	280 054 Kč	500 578 Kč
	Průměrný roční výnos	-11,873 %	-3,747 %	-2,758 %
Nepříznivý	Kolik můžete získat po odečtení nákladů	24 670 Kč	434 532 Kč	1 059 878 Kč
	Průměrný roční výnos	-1,319 %	1,820 %	2,145 %
Umírněný	Kolik můžete získat po odečtení nákladů	25 742 Kč	476 393 Kč	1 211 480 Kč
	Průměrný roční výnos	2,970 %	2,936 %	2,935 %
Příznivý	Kolik můžete získat po odečtení nákladů	26 830 Kč	523 084 Kč	1 389 732 Kč
	Průměrný roční výnos	7,321 %	4,056 %	3,727 %
Kumulovaná investice		25 000 Kč	375 000 Kč	750 000 Kč
Scénář úmrtí		1 rok	15 let	30 let
Dodatečný – zahrnující pojistnou událost úmrtí	Kolik by oprávněné osoby mohly získat po odečtení nákladů	25 742 Kč	476 393 Kč	1 211 480 Kč

Tabulka uvádí peněžní částky, které byste mohl získat zpět za příštích 30 let podle různých scénářů, za předpokladu, že každý rok investujete 25 000 Kč.

POZOR: Při sjednání investičního životního pojištění nikdy není celé zaplacené pojistné použito na tvorbu finanční rezervy, ale část pojistného je vždy spotřebována na sjednanou pojistnou ochranu a poplatky spojené se smlouvou, jak je uvedeno ve Sdělení klíčových informací k produktu FLEXI životní pojištění.

Prezentované scénáře jsou odhadem budoucí výkonnosti založeným na důkazech z minulosti o tom, jak kolísá hodnota této investice, a nejsou přesným ukazatelem. Co získáte, se bude lišit v závislosti na tom, jak je trh výkonný a jak dlouho si investici/produkt ponecháte. Stresový scénář ukazuje, co byste mohl získat zpět při mimořádných okolnostech na trhu, a nebere v potaz situaci, kdy vám nejsme schopni zaplatit.

Uvedené údaje berou v úvahu všechny náklady spojené s investicí, ale nemusí zahrnovat všechny náklady, které platíte svému poradci nebo distributorovi, a neberou v úvahu vaši osobní daňovou situaci, která může rovněž ovlivnit, jakou peněžní částku získáte zpět.

S JAKÝMI NÁKLADY JE INVESTICE SPOJENA?

Dopad nákladů na výnos i skladba nákladů jsou níže ilustrovány na modelovém příkladu (roční investice 25 000 Kč, vstupní věk 40 let, doba trvání pojištění 30 let). Údaje v následujících tabulkách předpokládají, že každý rok investujete částku 25 000 Kč. Upozorňujeme, že modelované hodnoty výnosů jsou v souladu s předepsanou metodikou PRIIPs založeny na minulých výnosech, a proto se mohou v budoucnosti změnit. Konkrétní informace o nákladech spojených se smlouvou naleznete v Přehledu poplatků a parametrů produktu FLEXI životní pojištění.

Náklady v čase: Osoba, která vám tento produkt prodává nebo o něm poskytuje poradenství, vám může účtovat jiné náklady. Musí vám poskytnout o těchto nákladech informace a objasnit jejich dopad na investici.

Výše nákladového zatížení produktu a stejně tak i jeho skladba se od modelového příkladu bude lišit v závislosti na výši pojistného, jeho frekvenci, rozsahu pojištění, vašem věku a zdravotním stavu.

Snížení výnosu RIY (Reduction in Yield) v tabulce níže ukazuje, jaký dopad mají celkové náklady Vyváženého programu řízení investic na možný výnos investice v modelovém příkladu. Celkové náklady zohledňují jednorázové, průběžné a vedlejší náklady spojené s investicí. Uvedené hodnoty jsou kumulativní náklady produktu po tři různé doby držení.

Scénáře pro roční investici 25 000 Kč	Odprodej po 1 roce	Odprodej po 15 letech	Odprodej po 30 letech
Investice celkem	25 000 Kč	375 000 Kč	750 000 Kč
Náklady celkem v Kč	431 Kč	59 478 Kč	270 820 Kč
Dopad na výnos (RIY) ročně	1,70 %	1,70 %	1,70 %

POZOR: Investice tvoří pouze část ze zaplaceného pojistného. Pro zjištění celkových nákladů na investování v životním pojištění sečtete náklady uvedené v tomto dokumentu s náklady uvedenými ve Sdělení klíčových informací k produktu FLEXI životní pojištění.

Skladba nákladů: Tabulka níže ukazuje:

- dopad každého roku různých typů nákladů Vyváženého programu řízení investic na výnos investice, který můžete získat na konci doporučené doby držení (procentní hodnoty jsou uvedeny pro modelový příklad),
- význam různých kategorií nákladů Vyváženého programu řízení investic.

Roční dopad nákladů na výnos			
Jednorázové náklady	Náklady na vstup	0,00 %	Dopad nákladů, které platíte distributorovi při vstupu do investování. To je maximum, které zaplatíte, a mohli byste platit méně.
	Náklady na výstup	0,00 %	Dopad nákladů na ukončení vaší investice, když dosáhne splatnosti.
Průběžné náklady	Transakční náklady portfolia	0,11 %	Dopad nákladů našich nákupů a prodejů podkladových investic na produkt.
	Jiné průběžné náklady	1,59 %	Náklady, které každý rok vynakládáme na správu vašich investic.