

Informace o podkladové investici pro FLEXI životní pojištění

V tomto dokumentu naleznete informace o řízeném programu investování – Konzervativní program řízení investic jako podkladové investici v rámci produktu FLEXI životní pojištění nabízeném Pojišťovnou České spořitelny, a.s., Vienna Insurance Group. Nejedná se o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon, abyste mohl 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. 2018.

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

INVESTIČNÍ CÍLE

Investičním cílem Konzervativního 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 vyváženým podílem akciové, dluhopisové a realitní 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 16 let do konce sjednané doby pojištění tvoří dluhopisová složka většinu portfolia a v okamžiku 8 let do konce sjednané doby pojištění je již polovina prostředků investována s garantovanou technickou úrokovou mírou. V posledních 3 letech jsou všechny prostředky investovány s garantovanou technickou úrokovou mírou. Pro Konzervativní program řízení investic platí, že tržní riziko je nejprve vyšší a v průběhu trvání investice postupně klesá.

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

- 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).

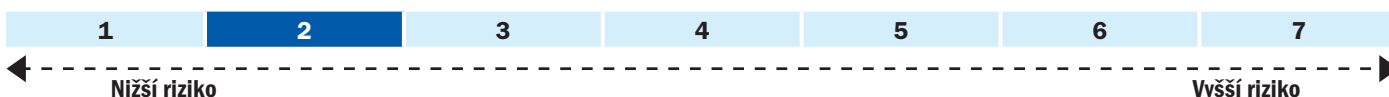
Konkrétní informace o podkladové investici naleznete na následující internetové adrese:

<https://unitlink.flexi.cz/Flexi-zivotni-pojisteni-program-rizeni-investic-detail.aspx?PROG=1>

ZAMÝŠLENÝ INVESTOR

Konzervativní 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 Konzervativního programu řízení investic nevyžadujeme, aby měl investor teoretické znalosti o investování ani dřívější zkušenosti s produkty s investiční složkou nebo s finančními trhy.

JAKÁ PODSTUJUJI RIZIKA A JAKÉHO VÝNOSU BYCH MOHL DOSÁHNOUT?



Výše uvedený souhrnný ukazatel rizik je vodítkem k posouzení úrovně rizika Konzervativního 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 Konzervativního 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 FLEXI životní pojištění uvedeným ve Sdělení klíčových informací k produktu FLEXI životní pojištění.

Doporučená doba držení Konzervativního 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 Konzervativního 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 Konzervativní program řízení investic, že tržní riziko je vyšší především na počátku investice (kde převažuje dluhopisová 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“.

Konzervativní 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 | 23 687 Kč | 311 242 Kč | 579 563 Kč |
| | Průměrný roční výnos | -5,252 % | -2,368 % | -1,721 % |
| Nepříznivý | Kolik můžete získat po odečtení nákladů | 25 315 Kč | 450 761 Kč | 1 100 669 Kč |
| | Průměrný roční výnos | 1,260 % | 2,267 % | 2,370 % |
| Umírněný | Kolik můžete získat po odečtení nákladů | 25 655 Kč | 464 113 Kč | 1 148 275 Kč |
| | Průměrný roční výnos | 2,620 % | 2,621 % | 2,621 % |
| Příznivý | Kolik můžete získat po odečtení nákladů | 26 000 Kč | 477 976 Kč | 1 198 485 Kč |
| | Průměrný roční výnos | 4,001 % | 2,976 % | 2,872 % |
| 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 | 25 655 Kč | 464 113 Kč | 1 148 275 Kč |

Tabulka uvádí peněžní částky, které byste mohli 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 mohli 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 budou lišit v závislosti na výši pojistného, jeho frekvenci, rozsahu pojištění a vašem věku a zdravotním stavu.

Snížení výnosu RIY (Reduction in Yield) v tabulce níže ukazuje, jaký dopad mají celkové náklady Konzervativního 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 | 345 Kč | 46 856 Kč | 209 411 Kč |
| Dopad na výnos (RIY) ročně | 1,36 % | 1,36 % | 1,36 % |

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 Konzervativního 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 Konzervativního 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 mohl byste platit méně. |
| | Náklady na výstup | 0,00 % | Dopad nákladů na ukončení vaší investice, když dosáhne splatnosti. |
| Průběžné náklady | Transakční náklady portfolia | 0,05 % | Dopad nákladů našich nákupů a prodejů podkladových investic na produkt. |
| | Jiné průběžné náklady | 1,31 % | Náklady, které každý rok vynakládáme na správu vašich investic. |