



Tento dokument doplňuje informace uvedené ve Sdělení klíčových informací k životnímu pojištění FLEXI. Naleznete zde informace o řízeném programu investování - Dynamický program řízení investic jako podkladové investici uvedeného produktu.

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.

## 1. O jaký produkt se jedná?

### Typ

- ▶ **Dynamický program řízení investic** je podkladovou investicí produktu FLEXI životní pojištění.

### Cíle

- ▶ **Investičním cílem** Dynamického programu řízení investic je dlouhodobé zhodnocení investovaných prostředků. Slouží k automatickému výběru fondů pro alokovaného inkasovaného pojistného a převodu kapitálové hodnoty (dále jen „KH“) mezi fondy, dle aktuálního investičního horizontu.
- ▶ Cíle je dosahováno investicemi v podobě akciového portfolia s doplňkovou realitní složkou. Po většinu doby svého trvání je tak program řízení investic zaměřen na generování výnosů. V okamžiku 8 let do konce sjednané doby pojištění poklesne akciová složka na úroveň 70 % portfolia a v okamžiku 3 let do konce sjednané doby pojištění jsou již investované prostředky rovnoměrně rozloženy mezi dluhopisovou a realitní složku, akciovou složku a složku prostředků investovaných s garantovanou technickou úrokovou mírou. V posledním roce trvání programu řízení investic jsou již všechny prostředky investovány s garantovanou technickou úrokovou mírou. Pro Dynamický program řízení investic platí, že tržní riziko je nejprve vyšší a v průběhu trvání investice postupně klesá.
- ▶ Výkonnost Dynamického programu řízení investic závisí na výkonnosti podkladových aktiv, tedy jednotlivých akciových, dluhopisových a depozitních vkladů. Hlavní faktory, na kterých závisí výkonnost Dynamického 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](http://www.koop.cz).

### Zamýšlený retailový investor

- ▶ Dynamický 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 Dynamického programu řízení investic nevyžadujeme, aby měl investor teoretické znalosti o investování ani dřívější zkušenosti s produkty s investiční složkou nebo s finančními trhy.
- ▶ Informace uváděné v tomto dokumentu vycházejí z **modelového příkladu** pojistné smlouvy sjednané na dobu 30 let (od 35 do 65 let pojištěné osoby), se základním pojištěním smrti s pojistnou částkou 10 000 Kč, pojištěním kapitálové hodnoty a jednorázovým pojistným 250 000 Kč.

## 2. Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

1

2

3

4

5

6

7

← NIŽŠÍ RIZIKO

VYŠŠÍ RIZIKO →



Ukazatel rizik byl stanoven na základě doby držení 30 let. Upozorňujeme, že při kratší době držení je riziko produktu FLEXI životní pojištění s Dynamickým programem 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 jině podkladové investice, vyberete z KH nebo předčasně ukončíte smlouvu.

- ▶ Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro porovnání úrovně rizika Dynamického programu řízení investic jako podkladové investice produktu FLEXI životní pojištění. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že utrpíte finanční ztrátu v důsledku pohybu na trzích.
- ▶ Tento investiční program jsme zařadili do třídy 3, což odpovídá středně nízkému riziku.
- ▶ Jako doplnění k popisu rizik produktu FLEXI životní pojištění v dokumentu Sdělení klíčových informací zde uvádíme pro Dynamický 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 Cíle.
- ▶ Dynamický 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 životnímu pojištění FLEXI.

### Scénáře výkonnosti

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

Scénáře výkonnosti				
Scénáře dožití		odkupné po 1 roce	odkupné po 15 letech	dožití po 30 letech
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	206 935 Kč	152 681 Kč	121 681 Kč
	Průměrný výnos za každý rok	-17,23 %	-3,23 %	-2,37 %
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	229 879 Kč	273 823 Kč	350 788 Kč
	Průměrný výnos za každý rok	-8,05 %	0,61 %	1,14 %
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	251 796 Kč	345 926 Kč	486 127 Kč
	Průměrný výnos za každý rok	0,72 %	2,19 %	2,24 %
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	272 929 Kč	437 472 Kč	677 215 Kč
	Průměrný výnos za každý rok	9,17 %	3,80 %	3,38 %
Scénář s úmrtím pojištěného		po 1 roce	po 15 letech	po 30 letech
Umírněný scénář	Výše pojistného plnění oprávněné osobě	261 796 Kč	355 926 Kč	496 127 Kč

- ▶ V této tabulce je uvedeno, kolik peněz obdržíte zpět a jaké bude zhodnocení vaší investice v závislosti na předčasném ukončení pojistné smlouvy. Čtyři možné scénáře ukazují závislost hodnoty vaší investice na vývoji finančních trhů.
- ▶ 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 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.

## 3. S jakými náklady je investice spojena?

- ▶ Snížení výnosu RIY (Reduction in Yield) v tabulce níže ukazuje, jaký dopad mají celkové náklady Dynamického 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 různé doby držení.
- ▶ Výše nákladového zatížení produktu a stejně tak i jeho skladba se od modelového příkladu budou lišit v závislosti na výši pojistného, rozsahu pojištění, vašem věku a zdravotním stavu.

## Náklady v čase – scénář pro jednorázové pojistné 250 000 Kč

	při odkupném po 1 roce	při odkupném po 15 letech	při dožití po 30 letech
Náklady celkem	10 326 Kč	117 809 Kč	293 806 Kč
<b>Dopad na výnos (RIY) ročně</b>	<b>4,16 %</b>	<b>2,59 %</b>	<b>2,53 %</b>

► Tabulka znázorňuje, o kolik procent se sníží roční výnosy investice vlivem celkových nákladů.

### Skladba nákladů

- Tabulka níže ukazuje:
  - dopad každého roku různých typů nákladů Dynamického 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 Dynamického programu řízení investic.

<b>Jednorázové náklady</b>	<b>Náklady při sjednání pojištění</b>		0,05 %	Dopad nákladů spojených se sjednáním pojistné smlouvy. Zahrnují rovněž provizi za zprostředkování pojištění.
	<b>Náklady při ukončení pojištění</b>		0,00 %	Dopad nákladů při dožití pojistné smlouvy. Srážková daň z příjmů zde není zahrnuta.
<b>Průběžné náklady</b>	<b>Transakční náklady</b>		0,00 %	Dopad našich nákladů na nákup a prodej podkladových investic.
	<b>Jiné průběžné náklady</b>	<b>Náklady na pojištění (biometrická rizika)</b>	0,01 %	Dopad nákladů za sjednaná riziková pojištění.
		<b>Poplatek za správu fondu</b>	2,45 %	Dopad nákladů, které každý rok vynakládáme na správu Vaší investice. Zahrnují rovněž náklady externích správců fondů.
		<b>Poplatek z investovaného pojistného a administrativní poplatek</b>	0,02 %	Dopad našich nákladů na správu pojištění. Obsahují měsíční správní poplatek.
<b>Vedlejší náklady</b>	<b>Poplatek za zhodnocení</b>		0,00 %	Dopad nákladů souvisejících s dosažením zhodnocení nad stanovenou hranici.
	<b>Výkonnostní poplatek</b>		0,00 %	Dopad nákladů souvisejících s dosažením zhodnocení nad hodnotu srovnávacího ukazatele (benchmarku).

## 4. Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?

### Doporučená (požadovaná minimální) doba držení:

- Životní pojištění doporučujeme sjednat na dobu do dosažení důchodového věku. Nejčastější doporučená pojistná doba se tak pohybuje kolem 30 let. V průběhu trvání pojištění můžete měnit svoji investiční strategii a přesouvat prostředky mezi jednotlivými fondy.
- Doporučená doba držení Dynamického programu řízení investic jako podkladové investice k produktu FLEXI životní pojištění je po celou dobu pojištění.