



V tomto dokumentu naleznete informace o investiční fondu Top Stocks jako podkladové investici 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 životnímu pojištění FLEXI.

## 1. O jaký produkt se jedná?

### Typ

- ▶ **Fond Top Stocks** je podkladovou investicí produktu FLEXI životní pojištění.

### Cíle

- ▶ **Investičním cílem** fondu je dlouhodobé zhodnocení investovaných prostředků. Portfolio fondu tvoří zejména akcie obchodované na rozvinutých trzích. Kromě akcií mohou být volné peněžní prostředky doplňkově investovány také do dluhopisů, pokladničních poukázek a bankovních vkladů. Dluhopisy se rozumí přednostně takové státní, korporátní, komunální a jiné dluhopisy, jejichž emitentům byl přidělen investiční rating. Výjimečně může být investováno i do cenných papírů vydávaných především indexovými fondy kolektivního investování.
- ▶ Cíle je dosahováno aktivním výběrem jednotlivých akcií pro dlouhodobé zhodnocení („stock picking“). Vyšší koncentrace portfolia je dána tím, že portfolio fondu reprezentuje zpravidla kolem 25 různých podkladových aktiv (akcií).
- ▶ Výkonnost fondu závisí na výkonnosti podkladových aktiv, zejména akcií, státních a firemních dluhopisů.

Mezi hlavní faktory, na kterých závisí výnosnost fondu Top Stocks, patří vývoj cen jednotlivých akcií a 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 (vyjádřená například změnami ratingu).

Konkrétní informace o podkladové investici naleznete na následující internetové adrese: [www.koop.cz](http://www.koop.cz).

### Zamýšlený retailový investor

- ▶ Investiční fond Top Stocks jako podkladová investice k FLEXI životnímu pojištění je vhodný pro dynamičtější investory s vyšší schopností nést ztrátu nebo v kombinaci s dalšími podkladovými investicemi pro širokou škálu investorů. Je vhodný pro investory, kteří se zajímají nebo jsou informováni o událostech na kapitálových trzích. Doporučujeme ji investorům, jejichž cílem je dlouhodobé postupné vytváření kapitálu a dosažení vyššího zhodnocení. Je vhodná také pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit určitá finanční rizika a zároveň zvolí Top Stocks jako podkladovou investici k FLEXI životnímu pojištění nejméně na 5 let.

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



Ukazatel rizik byl stanoven na základě doby držení 30 let. Upozorňujeme, že při kratší době držení je riziko produktu FLEXI životní pojištění s fondem Top Stocks 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 kapitálové hodnoty (dále jen „KH“) do jiné podkladové investice, vyberete z KH nebo předčasně ukončíte smlouvu.

- ▶ Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro porovnání úrovně rizika fondu Top Stocks jako podkladové investice produktu FLEXI životní pojištění. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že utrpíte finanční ztrátu v důsledku pohybu na trzích.
- ▶ Tento fond jsme zařadili do třídy 4, což odpovídá střednímu riziku. Ukazatel je nutné chápat v kombinaci se souhrnným ukazatelem rizik produktu FLEXI životní pojištění uvedeným ve Sdělení klíčových informací k životnímu pojištění FLEXI.
- ▶ Doporučená doba držení fondu Top Stocks jako podkladové investice k produktu FLEXI životní pojištění je minimálně 5 let.
- ▶ Jako doplnění k popisu rizik produktu FLEXI životní pojištění v dokumentu Sdělení klíčových informací zde uvádíme pro investiční fond Top Stocks, že tržní riziko je představováno především rizikem poklesu cen akcií (například z důvodu hospodářského cyklu).

- ▶ Investiční fond Top Stocks 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.

Pravidelné investice 25 000 Kč ročně					
Efekt pojistného za biometrická rizika je zobrazen v modelovém příkladu ve Sdělení klíčových informací k životnímu pojištění FLEXI					
Scénáře dožití		1 rok	5 let (doporučená doba investice tohoto fondu)	15 let	30 let (doporučená doba trvání pojištění)
Stresový scénář	Kolik můžete získat po odečtení nákladů	10 205 Kč	74 300 Kč	167 016 Kč	249 126 Kč
	Průměrný roční výnos	-59,18 %	-16,86 %	-11,00 %	-8,55 %
Nepříznivý scénář	Kolik můžete získat po odečtení nákladů	20 898 Kč	104 728 Kč	321 942 Kč	713 469 Kč
	Průměrný roční výnos	-16,41 %	-5,84 %	-1,93 %	-0,32 %
Umírněný scénář	Kolik můžete získat po odečtení nákladů	25 944 Kč	139 527 Kč	506 530 Kč	1 375 733 Kč
	Průměrný roční výnos	3,78 %	3,69 %	3,67 %	3,67 %
Příznivý scénář	Kolik můžete získat po odečtení nákladů	32 095 Kč	188 928 Kč	841 375 Kč	2 948 472 Kč
	Průměrný roční výnos	28,38 %	14,10 %	9,57 %	7,81 %
Celková investovaná částka		25 000 Kč	125 000 Kč	375 000 Kč	750 000 Kč
Scénář úmrtí		1 rok	5 let	15 let	30 let
Dodatečný – zahrnující pojistnou událost úmrtí	Kolik by oprávněné osoby mohly získat po odečtení nákladů	25 944 Kč	139 527 Kč	506 530 Kč	1 375 733 Kč

- ▶ V této tabulce je uvedeno, kolik peněz obdržíte zpět a jaké bude zhodnocení vaší investice v závislosti na době trvání pravidelného investování do tohoto fondu. Čtyři možné scénáře ukazují závislost hodnoty vaší investice na vývoji finančních trhů.



**POZOR:** Při sjednání životního pojištění s investiční složkou nikdy není celé zaplacené pojistné použito na tvorbu finanční rezervy, ale část pojistného je vždy spotřebována na sjednanou pojistnou ochranu.

- ▶ 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.

### 3. S jakými náklady je investice spojena?

- ▶ Snížení výnosu RIY (Reduction in Yield) v tabulce níže ukazuje, jaký dopad mají celkové náklady fondu Top Stocks 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.

- ▶ Dopad nákladů na výnos i skladba nákladů jsou níže ilustrovány na modelovém příkladu (roční investice 25 000 Kč, vstupní věk 35 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.
- ▶ 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, vašem věku a zdravotním stavu.

#### Náklady v čase - scénář pravidelné investice ve výši 25 000 Kč ročně

	Odprodej po 1 roce	Odprodej po 5 letech	Odprodej po 15 letech	Odprodej po 30 letech
Náklady celkem v Kč	609 Kč	9 587 Kč	87 151 Kč	415 017 Kč
<b>Dopad na výnos (RIY) ročně</b>	<b>2,39 %</b>	<b>2,39 %</b>	<b>2,39 %</b>	<b>2,39 %</b>

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



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

#### Skladba nákladů

- ▶ Tabulka níže ukazuje:
  - ▶ dopad každého roku různých typů nákladů fondu Top Stocks na výnos investice, který můžete získat na konci doporučené doby držení (procentní hodnoty jsou uvedeny pro modelový příklad),
  - ▶ význam různých kategorií nákladů fondu Top Stocks.

<b>Jednorázové náklady</b>	<b>Náklady na vstup</b>	0,00 %	Dopad vámi zaplacených nákladů spojených se sjednáním pojistné smlouvy. Zahrnují rovněž provizi za zprostředkování pojištění.
	<b>Náklady na výstup</b>	0,00 %	
<b>Průběžné náklady</b>	<b>Transakční náklady fondu</b>	0,13 %	Dopad nákladů našich nákupů a prodejů podkladových investic na produkt.
	<b>Jiné průběžné náklady</b>	2,26 %	Náklady, které každý rok vynakládáme na správu vašich investic.
<b>Vedlejší náklady</b>	<b>Výkonnostní poplatky</b>	0,00 %	
	<b>Odměny za zhodnocení kapitálu</b>	0,00 %	