



V tomto dokumentu naleznete informace o Programu CONSEQ 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

- ▶ **Program CONSEQ** je podkladovou investicí produktu FLEXI životní pojištění.

Cíle

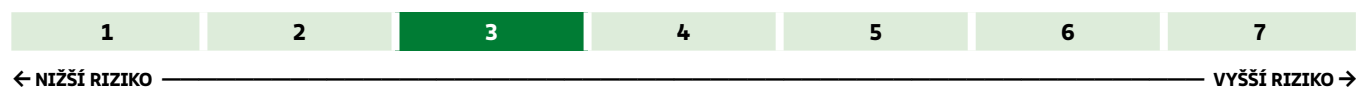
- ▶ **Investičním cílem** Programu CONSEQ je dlouhodobé zhodnocení investovaných prostředků. Program se skládá ze dvou fondů CONSEQ:
 - ▶ CONSEQ Portfolio UL dynamické (akciové/smíšené/nemovitostní fondy nejméně 95 %, fondy peněžního trhu/dluhopisy/depozitní vklady nejvýše 5 %)
 - ▶ CONSEQ Portfolio UL konzervativní (akciové/smíšené fondy nejvýše 5 %, fondy peněžního trhu/dluhopisy/depozitní vklady nejméně 95 %)
- ▶ Cíle je dosahováno tak, že Program CONSEQ automaticky přizpůsobuje investiční strategii zbývající délce investování. Na konci trvání smlouvy je investováno konzervativně, čímž je klient chráněn před výkyvy na akciových trzích. K alokovaní inkasovaného pojistného a k převodu kapitálové hodnoty (dále jen „KH“) mezi fondy dochází automaticky vždy k výročnímu dni pojistné smlouvy dle aktuální doby trvání pojištění do konce smlouvy. Při době trvání pojištění do konce smlouvy 11 a více let jsou všechny investované prostředky umístěny v dynamickém portfoliu. Od desátého roku do konce trvání pojištění se každý rok o 10 % mění poměr rozložení investic ve prospěch konzervativního portfolia. V posledním roce pojištění je celá investice v konzervativním portfoliu. Pro doporučenou dobu držení Programu CONSEQ 6,5 roku platí, že tržní riziko je nejprve vyšší vzhledem k zastoupení dynamického portfolia, jehož tržní cena významně kolísá; toto tržní riziko postupně klesá s přesunem do konzervativního portfolia.
- ▶ Výkonnost Programu CONSEQ závisí na výkonnosti podkladových aktiv, tedy jednotlivých akciových, smíšených, nemovitostních fondů, fondů peněžního trhu, dluhopisových a depozitních vkladů. Hlavní faktory, na kterých závisí výkonnost dynamického portfolia Programu CONSEQ: 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. Hlavní faktory, na kterých závisí výkonnost konzervativního portfolia Programu CONSEQ: 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 retailový investor

- ▶ Program CONSEQ 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 koncentrovaného portfolia a přitom chtějí omezit riziko poklesu hodnoty investice v období krátce před výplatou na konci sjednané pojistné doby postupným převodem prostředků z dynamického do konzervativního portfolia. 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 a nést možnou ztrátu. U Programu CONSEQ nevyžadujeme, aby měl investor teoretické znalosti o investování ani dřívější zkušenosti s produkty s investiční složkou nebo s finančními trhy.

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 Programem CONSEQ 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, vyberete z KH nebo předčasně ukončíte smlouvu.

- ▶ Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro porovnání úrovně rizika investičního Programu CONSEQ 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. 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 Programu CONSEQ jako podkladové investice k produktu FLEXI životní pojištění je minimálně 6,5 roku, vhodnější je však ještě déle a doporučujeme ho držet po celou sjednanou dobu pojištění. Program CONSEQ není vhodnou podkladovou investicí pro kratší pojistné doby než 6,5 roku.
- ▶ Jako doplnění k popisu rizik v dokumentu Sdělení klíčových informací k životnímu pojištění FLEXI zde uvádíme pro Program CONSEQ, že tržní riziko je vyšší především u dynamické části portfolia programu, kdy převažují akciové, smíšené a nemovitostní fondy. Riziko náhlého poklesu v období krátce před výplatou na konci sjednané pojistné doby je sníženo postupným řízeným převodem prostředků z dynamického do konzervativního portfolia, jak je uvedeno v části „Investiční cíle“.
- ▶ Program CONSEQ 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	15 let	30 let (doporučená pojistná doba)
Stresový scénář	Kolik můžete získat po odečtení nákladů	19 389 Kč	254 904 Kč	438 412 Kč
	Průměrný roční výnos	-22,45 %	-4,06 %	-3,14 %
Nepříznivý scénář	Kolik můžete získat po odečtení nákladů	22 597 Kč	391 250 Kč	906 270 Kč
	Průměrný roční výnos	-9,61 %	1,12 %	1,60 %
Umírněný scénář	Kolik můžete získat po odečtení nákladů	25 707 Kč	468 602 Kč	1 171 096 Kč
	Průměrný roční výnos	2,83 %	2,74 %	2,74 %
Příznivý scénář	Kolik můžete získat po odečtení nákladů	28 742 Kč	567 069 Kč	1 549 189 Kč
	Průměrný roční výnos	14,97 %	4,35 %	3,87 %
Celková investovaná částka		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	25 707 Kč	468 602 Kč	1 171 096 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 programu. 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 Programu CONSEQ 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 15 letech	Odprodej po 30 letech
Náklady celkem v Kč	100 Kč	1 500 Kč	3 000 Kč
Dopad na výnos (RIY) ročně	0,40 %	0,40 %	0,40 %

- ▶ 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 Programu CONSEQ na výnos investice, který můžete získat na konci doporučené doby držení (procentní hodnoty jsou uvedeny pro modelový příklad),
 - ▶ význam různých kategorií nákladů Programu CONSEQ.

Jednorázové náklady	Náklady na vstup	0,00 %	Dopad vámi zaplacených nákladů spojených se sjednáním pojistné smlouvy. Zahrnují rovněž provizi za zprostředkování pojištění.
	Náklady na výstup	0,00 %	
Průběžné náklady	Transakční náklady fondu	0,00 %	
	Jiné průběžné náklady	0,40 %	Náklady, které každý rok vynakládáme na správu vašich investic.
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky	0,00 %	
	Odměny za zhodnocení kapitálu	0,00 %	