



Tento dokument doplňuje informace uvedené ve Sdělení klíčových informací k životnímu pojištění FLEXI. Naleznete zde informace o řízeném programu investování - Vyvážený 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

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

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 (vyjádřená například změnami ratingu).

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

Zamýšlený retailový 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.
- ▶ 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 ročním pojistným 25 000 Kč.

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 Vyváženým 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 jiné podkladové investice, vyberete z KH nebo předčasně ukončíte smlouvu.

- ▶ Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro porovnání 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.
- ▶ 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 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 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 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 – roční pojistné 25 000 Kč | | | | |
|---|---|-------------------|----------------------|---------------------|
| Scénáře dožití | | odkupné po 1 roce | odkupné po 15 letech | dožití po 30 letech |
| Stresový scénář | Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů) | 11 849 Kč | 246 289 Kč | 470 532 Kč |
| | Průměrný výnos za každý rok | -52,60 % | -5,47 % | -3,21 % |
| Nepříznivý scénář | Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů) | 13 601 Kč | 379 206 Kč | 1 076 868 Kč |
| | Průměrný výnos za každý rok | -45,60 % | 0,14 % | 2,24 % |
| Umírněný scénář | Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů) | 15 417 Kč | 445 385 Kč | 1 377 172 Kč |
| | Průměrný výnos za každý rok | -38,33 % | 2,12 % | 3,67 % |
| Příznivý scénář | Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů) | 17 149 Kč | 527 420 Kč | 1 794 957 Kč |
| | Průměrný výnos za každý rok | -31,40 % | 4,15 % | 5,16 % |
| Celková investovaná částka | | 14 134 Kč | 277 450 Kč | 470 666 Kč |
| Scénář s úmrtím pojištěného | | po 1 roce | po 15 letech | po 30 letech |
| Umírněný scénář | Výše pojistného plnění oprávněné osobě | 25 417 Kč | 455 385 Kč | 1 387 172 Kč |
| Celkové zaplacené pojistné | | 25 000 Kč | 375 000 Kč | 750 000 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.
- ▶ 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 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 různé doby držení.
- ▶ 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 pro roční pojistné 25 000 Kč

| | při odkupném po 1 roce | při odkupném po 15 letech | při dožití po 30 letech |
|-----------------------------------|------------------------|---------------------------|-------------------------|
| Náklady celkem | 10 866 Kč | 97 550 Kč | 279 334 Kč |
| Dopad na výnos (RIY) ročně | 43,89 % | 3,78 % | 2,27 % |

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

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.

| | | | | |
|----------------------------|---------------------------------------|---|--------|---|
| Jednorázové náklady | Náklady při sjednání pojištění | | 0,55 % | Dopad nákladů spojených se sjednáním pojistné smlouvy. Zahrnují rovněž provizi za zprostředkování pojištění. |
| | Náklady při ukončení pojištění | | 0,00 % | Dopad nákladů při dožití pojistné smlouvy. Srážková daň z příjmů zde není zahrnuta. |
| Průběžné náklady | Transakční náklady | | 0,00 % | Dopad našich nákladů na nákup a prodej podkladových investic. |
| | Jiné průběžné náklady | Náklady na pojištění (biometrická rizika) | 0,01 % | Dopad nákladů za sjednaná riziková pojištění. |
| | | Poplatek za správu fondu | 1,60 % | Dopad nákladů, které každý rok vynakládáme na správu Vaší investice. Zahrnují rovněž náklady externích správců fondů. |
| | | Poplatek z investovaného pojistného a administrativní poplatek | 0,11 % | Dopad našich nákladů na správu pojištění. Obsahují měsíční správní poplatek. |
| Vedlejší náklady | Poplatek za zhodnocení | | 0,00 % | Dopad nákladů souvisejících s dosažením zhodnocení nad stanovenou hranici. |
| | Výkonnostní poplatek | | 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 Vyváženého programu řízení investic jako podkladové investice k produktu FLEXI životní pojištění je po celou dobu pojištění.