



V tomto dokumentu naleznete informace o řízeném programu investování – Vyvážený program řízení investic 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

- ▶ **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.

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 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 2, což odpovídá 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 Vyváženého programu řízení investic jako podkladové investice k produktu FLEXI životní pojištění je po celou dobu pojištění.
- ▶ 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.

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 doba trvání pojištění)
Stresový scénář	Kolik můžete získat po odečtení nákladů	19 411 Kč	287 972 Kč	520 324 Kč
	Průměrný roční výnos	-22,36 %	-3,38 %	-2,48 %
Nepříznivý scénář	Kolik můžete získat po odečtení nákladů	24 077 Kč	394 133 Kč	888 095 Kč
	Průměrný roční výnos	-3,69 %	0,62 %	1,07 %
Umírněný scénář	Kolik můžete získat po odečtení nákladů	25 552 Kč	446 942 Kč	1 062 817 Kč
	Průměrný roční výnos	2,21 %	2,16 %	2,16 %
Příznivý scénář	Kolik můžete získat po odečtení nákladů	27 076 Kč	508 576 Kč	1 281 623 Kč
	Průměrný roční výnos	8,30 %	3,72 %	3,26 %
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	25 552 Kč	446 942 Kč	1 062 817 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 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.
- ▶ 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	455 Kč	60 482 Kč	263 171 Kč
Dopad na výnos (RIY) ročně	1,80 %	1,80 %	1,80 %

- ▶ 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 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 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	0,16 %	Dopad nákladů našich nákupů a prodejů podkladových investic na produkt.
	Jiné průběžné náklady	1,64 %	Náklady, které každý rok vynakládáme na správu vašich investic.
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky	0,00 %	
	Odměny za zhodnocení kapitálu	0,00 %	