

# SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ

k investičnímu životnímu pojištění Maximum Invest, je-li 1. pojištěný dospělý  
(pro smlouvy sjednané do 31. 5. 2022)

## Účel

V rámci tohoto produktu si sjednáváte pojištění pro případ smrti nebo dožití se stanoveného věku (povinná součást Vaší smlouvy) s dalšími možnostmi sjednání při pojištění prvního nebo dalších pojištěných. Povinná složka pojištění - dožití se stanoveného věku, umožňuje investovat část zaplaceného pojistného do vybraných fondů či portfolií. Tento dokument poskytnete klíčové informace o této investiční složce produktu. Nejedná se o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon, aby Vám pomohly porozumět podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a porovnat jej s jinými produkty. Zamýšlený cílový trh je uveden na webu [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz).

## Produkt: Maximum Invest

Tvůrce produktu investičního životního pojištění:

Česká podnikatelská pojišťovna, a. s., Vienna Insurance Group se sídlem Pobřežní 665/23, 186 00 Praha 8, Česká republika, identifikační číslo: 63998530, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3433 (dále též „ČPP“, „pojistitel“ nebo „pojišťovna“)

Kontaktní údaje:

Adresa pro zasílání korespondence: Česká podnikatelská pojišťovna, a. s., Vienna Insurance Group, P. O. BOX 28, 664 42 Modřice

web: [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz) klientská linka: 957 444 555 e-mail: [info@cpp.cz](mailto:info@cpp.cz)

Dohledovým orgánem je Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha (www.cnb.cz).

Tento dokument byl vyhotoven dne 1. 1. 2024 na datech ze dne 31. 10. 2023.

Chystáte se zakoupit produkt, který je složitý a může být obtížné mu porozumět.

## O jaký produkt se jedná?

Typ: Produkt je klasifikován jako **investiční životní pojištění**.

Cíle: Cílem produktu (kromě pojistné ochrany za odpovídající pojistné) je dosahovat z investiční složky (ponížené o náklady) v doporučeném horizontu růstu hodnoty měřené v českých korunách, a to při zachování přiměřeného stupně finančních rizik. V případě garantovaných fondů je cílem investiční složky dosahovat výnosy odpovídající výnosům kapitálového životního pojištění. Minimální výše růstu ceny podílové jednotky je v tomto případě garantována ve výši 0,1 % p. a. Aktuální výše zhodnocení je vyhlášena v Přehledu nákladů, poplatků a parametrů pojištění (dále jen „Přehled“).

Dle cíle jsou investice fondu/portfolia soustředěny (netýká se garantovaných fondů) mimo jiné do podílových listů dluhopisových fondů, fondů peněžního trhu, akciových fondů, akcií, komodit či high yield dluhopisů a realitních fondů denominovaných v českých korunách nebo zahraničních měnách. Měnové riziko je převážné či úplně zajištěno.

## Pro koho je produkt určen:

Investiční složka je určena pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit určitá finanční rizika, aby v doporučeném horizontu zvýšili potenciál růstu hodnoty své investice vyjádřené v českých korunách. V případě garantovaných fondů je investiční složka určena pro investory, kteří nechtějí podstoupovat zvýšená finanční rizika, a je pro ně vyhovující forma investování s garantovanou výší růstu podílové jednotky. Podrobnější rozdělení fondů dle vhodnosti pro jednotlivé typy investorů je uvedeno níže v tabulce Přehled investičních fondů.

## Pojistné plnění:

Informace o pojistném plnění z jednotlivých pojištění jsou k dispozici v Informačním dokumentu o pojistném produktu. Pojistné plnění v případě dožití konce pojistné smlouvy nebo v případě odkupného je závislé na aktuální výši podílových jednotek.

Na pojistné plnění má nárok pojištěný, resp. jeho zákonný zástupce, a v případě pojištění pro případ smrti obmyšlený určený pojistníkem, resp. osoba stanovená podle občanského zákoníku. Vy, jako pojistník, máte nárok na odkupné, na které vzniká nárok v případě předčasného ukončení pojištění. Přehled vývoje výše pojistných částek z jednotlivých letech trvání pojištění a Přehled předpokládaného vývoje stavu účtu a odkupného je uveden v Modelaci. V každé pojistné smlouvě investičního životního pojištění je vždy sjednáno pojištění pro případ smrti nebo dožití se konce pojistné doby pro prvního pojištěného.

**Prosíme, seznamte se pečlivě s pojistnými podmínkami, neboť v nich stanovujeme způsob výpočtu pojistného plnění v případě pojistné události a také případy, při kterých pojistné plnění neposkytujeme (jedná se o tzv. výluky z pojištění) nebo je snižujeme.**

## Pojistná doba:

Informace o pojistné době jsou k dispozici v Informačním dokumentu o pojistném produktu. Minimální pojistná doba je 5 let a maximální je do 75 let věku.

**Doba trvání produktu je dohodnuta individuálně pro každou pojistnou smlouvu. Doporučenou dobou je sjednání pojištění na dobu do 65 let pojištěného.**

Pojistitel je dle zákona oprávněn jednostranně odstoupit od pojistné smlouvy investičního životního pojištění, pokud jste Vy nebo pojištěný zodpověděli nepravdivě či neúplně naše písemné dotazy v souvislosti s uzavíráním pojistné smlouvy či dohody o její změně, pokud bychom při pravdivém a úplném zodpovězení takových dotazů pojistnou smlouvu či dohodu o její změně neuzavřeli.

## Přehled investičních fondů

Investiční životní pojištění funguje na principu investování zaplaceného investovaného i mimořádného pojistného do fondů kolektivního investování, vnitřních fondů pojišťovny a dalších investičních nástrojů ČPP. Základní informace o investičních možnostech Vaší pojistné smlouvy najdete v následující tabulce:

Fondy/portfolia v nabídce se 100% alokací	SRI <sup>1</sup>	Úroveň rizika <sup>2</sup>	Doporučená délka držení <sup>3</sup>	Míra znalostí investora (Základní / Informovaný / Pokročilý / Expert)	Ochota investora nést ztráty (Žádné / Omezené specifikované / Bez jakékoli záruky)	Ambice investora (Zachování kapitálu / Navýšení kapitálu)	Zohledňuje kritérium udržitelnosti	Investuje do environmentálně udržitelných činností dle nařízení Taxonomie	Zohledňuje hlavní nepříznivé dopady na udržitelnost
Conseq Progressivní portfolio <sup>4</sup>	4	Střední	5 let	Pokročilý	Bez jakékoli záruky	Navýšení kapitálu	Ne	Ne	Dodržuje minimální standardy
	<b>Obhospodařovatel:</b> Conseq Investment Management, a. s. Investuje převážně do podílových fondů zaměřujících se na akcie z vyspělých světových ekonomik, menší část je pak investována do podílových fondů se zaměřením na akcie obchodované na rozvíjejících se trzích. Menší část portfolia může být investována do dluhopisových fondů a fondů se zaměřením na alternativní investice.								
Conseq Balancované portfolio <sup>4</sup>	3	Středně nízká	3 roky	Pokročilý	Bez jakékoli záruky	Navýšení kapitálu	Ne	Ne	Dodržuje minimální standardy
	<b>Obhospodařovatel:</b> Conseq Investment Management, a. s. Investuje převážně do podílových fondů se zaměřením na rozvinuté akciové trhy a do dluhopisových fondů se zaměřením na region střední a východní Evropy. Menší část je pak investována do podílových fondů se zaměřením na akcie obchodované na rozvíjejících se trzích a světové dluhopisy.								

<b>Partners 7 Star<sup>5</sup></b>	3	Středně nízká	5 let	Pokročilý	Bez jakékoli záruky	Navýšení kapitálu	Ano, dle čl. 8 SFDR	Ne	Ano, minimalizuje nepříznivé dopady
	<b>Obhospodařovatel:</b> Partners investiční společnost, a. s. Prosazuje environmentální vlastnosti. Cílem je dosahovat dlouhodobého zhodnocení kapitálu prostřednictvím participace na vývoji akciových trhů sedmi vybraných vyspělých zemí se stabilním a fungujícím demokratickým systémem. Jedná se o tyto trhy: USA, Velká Británie, Švýcarsko, Švédsko, Austrálie, Nový Zéland a Kanada. Na těchto sedmi trzích bude investováno minimálně 50 % aktiv fondu, nejvíce zpravidla v USA. Doplnkově je možno investovat na dalších světových akciových trzích. Strategie je dynamická, a tedy obsahuje i takové rizikové investice jako jsou akcie.								
<b>Partners Universe 6<sup>5</sup></b>	2	Nízká	3 roky	Pokročilý	Bez jakékoli záruky	Navýšení kapitálu	Ano, dle čl. 8 SFDR	Ne	Ano, minimalizuje nepříznivé dopady
	<b>Obhospodařovatel:</b> Partners investiční společnost, a. s. Prosazuje environmentální vlastnosti. Cílem je nabídnout klientovi konzervativnější cestu investování do cenných papírů. Výchozí podíl rizikové složky tvoří pouze 15 % z celého investičního portfolia. Strategie fondu je konzervativní, a tedy obsahuje převážně české státní dluhopisy, které tvoří zhruba 85% portfolia.								
<b>Partners Universe 10<sup>5</sup></b>	3	Středně nízká	5 let	Pokročilý	Bez jakékoli záruky	Navýšení kapitálu	Ano, dle čl. 8 SFDR	Ne	Ano, minimalizuje nepříznivé dopady
	<b>Obhospodařovatel:</b> Partners investiční společnost, a. s. Prosazuje environmentální vlastnosti. Cílem je poskytnout klientovi diverzifikované portfolio fondů, které plně pokryje jeho investiční potřeby. Strategie fondu je dynamická, a tedy obsahuje i takové rizikové investice jako jsou akcie, komodity či high yield dluhopisy. Tyto tvoří zhruba 70 % portfolia.								
<b>Partners Universe 13<sup>5</sup></b>	3	Středně nízká	5 let	Pokročilý	Bez jakékoli záruky	Navýšení kapitálu	Ano, dle čl. 8 SFDR	Ne	Ano, minimalizuje nepříznivé dopady
	<b>Obhospodařovatel:</b> Partners investiční společnost, a. s. Prosazuje environmentální vlastnosti. Cílem je poskytnout klientovi diverzifikované portfolio fondů, které plně pokryje jeho investiční potřeby. Strategie fondu je dynamická, s výchozím podílem rizikových investic jako jsou akcie, komoditní fondy či high yield dluhopisy, ve výši 90 %.								
<b>Conseq Portfolio životního cyklu<sup>4</sup></b>	2, 3, 4	Nízká až střední	1 - 7 let (záleží na portfoliu)	Pokročilý	Bez jakékoli záruky	Navýšení kapitálu	Ne	Ne	Dodržuje minimální standardy
	<b>Obhospodařovatel:</b> Conseq Investment Management, a. s. Investuje převážně do podílových fondů se zaměřením na rozvinuté akciové trhy a do dluhopisových fondů se zaměřením na region střední a východní Evropy. Menší část je pak investována do podílových fondů se zaměřením na akcie obchodované na rozvíjejících se trzích a světové dluhopisy.								
<b>Garantovaný fond<sup>6</sup></b>	2	Nízká	30 let	Základní	Žádné	Zachování kapitálu	Ne	Ne	Dodržuje minimální standardy
	<b>Tvůrce produktu investičního životního pojištění:</b> Česká podnikatelská pojišťovna, a. s., Vienna Insurance Group Respektuje všechny zásady investování, jako je tomu při investování technických rezerv životního pojištění. Jeho výnosy odpovídají výnosům kapitálového životního pojištění. Minimální výše růstu ceny podílové jednotky je garantována dle doplňkových pojistných podmínek. Aktuální výše zhodnocení je vyhlášena v Přehledu nákladů, poplatků a parametrů.								
<b>Garantovaný fond pro platbu zaměstnavatelem<sup>6</sup></b>	2	Nízká	30 let	Základní	Žádné	Zachování kapitálu	Ne	Ne	Dodržuje minimální standardy
	<b>Tvůrce produktu investičního životního pojištění:</b> Česká podnikatelská pojišťovna, a. s., Vienna Insurance Group Respektuje všechny zásady investování, jako je tomu při investování technických rezerv životního pojištění. Jeho výnosy odpovídají výnosům kapitálového životního pojištění. Minimální výše růstu ceny podílové jednotky je garantována dle doplňkových pojistných podmínek. Aktuální výše zhodnocení je vyhlášena v Přehledu nákladů, poplatků a parametrů.								

<sup>1</sup> Souhrnný ukazatel rizik (SRI) poukazuje na úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Další informace naleznete v následující sekci „Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?“.

<sup>2</sup> Představuje slovní vyjádření SRI.

<sup>3</sup> Doporučenou délkou držení se rozumí doporučená doba, po jakou je vhodné mít pojištění alokované do daného portfolia, resp. fondu. S výjimkou pro Garantovaný fond pro platbu zaměstnavatelem, do kterého je investován příspěvek zaměstnavatele lokou mimořádného pojistného.

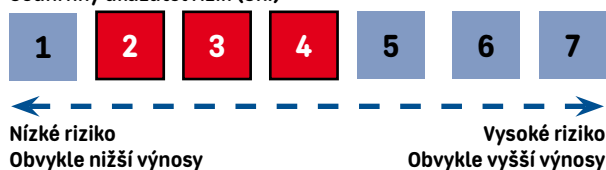
<sup>4</sup> Jedná se o investiční instrumenty ČPP, obhospodařované podle zákona o cenných papírech.

<sup>5</sup> Jedná se o kolektivní fond ve smyslu zákona o kolektivním investování.

<sup>6</sup> Jedná se o vnitřní fond pojišťovny, který se řídí zákonem o pojišťovnictví vč. navazujících prováděcích vyhlášek.

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

### Souhrnný ukazatel rizik (SRI)



Souhrnný ukazatel rizik poukazuje na úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že v rámci tohoto produktu přijmete o peníze v důsledku pohybu na trzích. Zařadili jsme tento produkt do tříd **2 až 4** ze 7, což je **nízká až střední třída rizika**. To oceňuje možné ztráty budoucí výkonnosti produktu na **nízkou až středně nízkou úroveň** a je **velmi nepravděpodobné až nepravděpodobné**, že naši schopnost Vám zaplatit ovlivní nepříznivé tržní podmínky.

Riziko a návratnost investice se liší v závislosti na výběru investičních možností v rámci Vaší pojistné smlouvy. K převodu investovaného pojistného na podílové jednotky dochází dle investiční strategie Vámi zvolené, popřípadě do konkrétních portfolií z nabídky ČPP či jejich kombinace podle toho, jak jste si zvolil, tzv. alokační poměr. **Informace k vývoji Vašeho účtu naleznete v dokumentu Modelace pojištění, který Vám byl předán před sjednáním pojistné smlouvy.**

### Upozornění:

Poměr rizika a výnosů vychází z historických dat, nemůže proto být spolehlivým vodítkem poměru rizika a výnosů v budoucnosti a dále se může v průběhu času měnit. Klasifikace fondu se může v budoucnu měnit, nelze ji garantovat. Ani fond náležící do kategorie 1 není zcela bezrizikovou investicí.



Ochrana proti budoucí výkonnosti trhů je při volbě investice do Garantovaného fondu a Garantovaného fondu pro platbu zaměstnavatelem. Investice do ostatních fondů a portfolií nese měnové riziko a nezahrnuje žádnou ochranu proti budoucí výkonnosti trhů a nelze proto vyloučit, že byste mohli přijít o část nebo i o všechny investované prostředky. Kromě sjednaného pojistného a poplatků uvedených v příslušném Přehledu nemáte žádné další finanční závazky. Pokud však nedodržíte doporučenou dobu držení, riziko nižších výnosů či ztráty může být vyšší.

## Jiná rizika nezohledněná v SRI:

Operační riziko se realizuje v podobě ztrát plynoucích z nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo vlivem vnějších událostí. Riziko vypořádání je spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne dle předpokladů z důvodů neplnění protistrany nebo z důvodů omezení likvidity, např. pozastavení odkupování podílových listů podkladových fondů. Rizika vyplývající z investičního zaměření zahrnují především riziko koncentrace (přímá nebo zprostředkovaná vysoká expozice v aktivech jednoho emitenta, regionu či sektoru), právní riziko, politické riziko apod.

## Scénáře výkonnosti

Pravidelná investice 25.000 Kč (1.000 €) ročně (hodnoty v tabulce uvedeny v Kč)		Nepříznivý scénář			Umírněný scénář			Příznivý scénář			Stresový scénář		
		1 rok	15 let	30 let	1 rok	15 let	30 let	1 rok	15 let	30 let	1 rok	15 let	30 let
Progresivní portfolio	Zisk <sup>1</sup>	21 667,81	400 197,84	988 850,26	26 035,95	515 510,03	1 427 855,53	30 187,47	676 921,21	2 154 049,96	19 823,28	246 902,12	418 914,42
	Výnos <sup>2</sup>	-13,33%	0,81%	1,73%	4,14%	3,88%	3,88%	20,75%	7,08%	6,15%	-20,71%	-5,43%	-4,09%
Balancované portfolio	Zisk <sup>1</sup>	23 851,69	446 597,60	1 143 588,70	25 937,24	505 201,04	1 368 901,96	27 933,47	573 965,95	1 655 209,61	22 379,15	307 547,50	570 001,35
	Výnos <sup>2</sup>	-4,59%	2,15%	2,60%	3,75%	3,64%	3,64%	11,73%	5,16%	4,71%	-10,48%	-2,52%	-1,84%
Partners 7 Star	Zisk <sup>1</sup>	18 994,78	350 951,59	981 032,14	25 370,48	421 420,77	943 837,97	32 857,85	1 049 502,58	4 549 938,78	17 143,29	169 534,83	253 970,05
	Výnos <sup>2</sup>	-24,02%	-0,83%	1,68%	1,48%	1,45%	1,44%	31,43%	12,06%	10,03%	-31,43%	-10,78%	-8,36%
Partners Universe 6	Zisk <sup>1</sup>	23 453,49	352 259,51	724 368,54	25 398,84	424 939,77	959 654,26	27 903,29	526 953,92	1 310 027,11	22 098,18	290 119,23	526 270,79
	Výnos <sup>2</sup>	-6,19%	-0,79%	-0,23%	1,60%	1,55%	1,55%	11,61%	4,14%	3,39%	-11,61%	-3,28%	-2,40%
Partners Universe 10	Zisk <sup>1</sup>	21 853,19	330 359,53	702 155,98	25 698,04	467 274,78	1 163 772,56	30 902,55	754 198,74	2 412 593,91	19 976,14	230 411,92	380 774,66
	Výnos <sup>2</sup>	-12,59%	-1,60%	-0,43%	2,79%	2,70%	2,70%	23,61%	8,33%	6,75%	-20,10%	-6,38%	-4,84%
Partners Universe 13	Zisk <sup>1</sup>	23 616,52	352 679,66	719 827,21	26 099,48	531 685,05	1 522 966,84	28 877,07	585 095,21	1 551 299,56	19 142,88	215 178,28	349 541,67
	Výnos <sup>2</sup>	-5,53%	-0,77%	-0,27%	4,40%	4,25%	4,25%	15,51%	5,38%	4,35%	-23,43%	-7,33%	-5,53%
Garantovaný fond	Zisk <sup>1</sup>	25 717,50	478 524,67	1 225 066,95	25 755,00	480 116,37	1 231 396,69	25 795,00	481 714,09	1 235 637,83	25 025,00	378 014,05	761 738,17
	Výnos <sup>2</sup>	2,87%	2,99%	3,00%	3,02%	3,03%	3,03%	3,18%	3,07%	3,05%	0,10%	0,10%	0,10%
Garantovaný fond pro platbu zaměstnavatelem	Zisk <sup>1</sup>	25 315,00	418 167,17	931 017,92	25 350,00	419 189,80	935 580,66	25 390,00	420 557,80	938 637,55	25 000,00	375 000,00	750 000,00
	Výnos <sup>2</sup>	1,26%	1,35%	1,36%	1,40%	1,38%	1,39%	1,56%	1,42%	1,41%	0,00%	0,00%	0,00%
Portfolio životního cyklu 1	Zisk <sup>1</sup>	25 066,16	426 289,82	979 970,09	25 478,65	436 463,40	1 013 082,10	25 857,82	446 915,62	1 047 672,58	24 620,10	362 899,51	717 265,21
	Výnos <sup>2</sup>	0,26%	1,59%	1,67%	1,91%	1,87%	1,87%	3,43%	2,16%	2,08%	-1,52%	-0,41%	-0,29%
Portfolio životního cyklu 2	Zisk <sup>1</sup>	24 892,18	422 094,74	966 697,11	25 479,38	436 661,25	1 014 014,24	26 035,41	451 856,89	1 064 475,42	24 293,89	356 408,65	699 844,17
	Výnos <sup>2</sup>	-0,43%	1,46%	1,59%	1,92%	1,88%	1,88%	4,14%	2,30%	2,17%	-2,82%	-0,64%	-0,45%
Portfolio životního cyklu 3	Zisk <sup>1</sup>	24 536,72	420 128,05	971 982,01	25 540,96	445 475,76	1 055 959,67	26 511,76	472 828,03	1 149 963,43	23 646,84	341 571,26	660 052,51
	Výnos <sup>2</sup>	-1,85%	1,41%	1,62%	2,16%	2,12%	2,12%	6,05%	2,85%	2,63%	-5,41%	-1,18%	-0,84%
Portfolio životního cyklu 4	Zisk <sup>1</sup>	24 239,89	429 510,30	1 032 662,96	25 692,22	467 789,64	1 166 974,27	27 100,90	510 582,78	1 325 433,11	22 951,17	326 123,27	618 970,91
	Výnos <sup>2</sup>	-3,04%	1,68%	1,99%	2,77%	2,72%	2,72%	8,40%	3,77%	3,46%	-8,20%	-1,77%	-1,27%
Portfolio životního cyklu 5	Zisk <sup>1</sup>	23 839,89	422 361,14	1 013 291,66	25 719,40	471 651,14	1 186 886,58	27 547,45	528 639,56	1 402 093,69	22 328,81	312 017,65	581 872,42
	Výnos <sup>2</sup>	-4,64%	1,47%	1,88%	2,88%	2,82%	2,82%	10,19%	4,18%	3,78%	-10,68%	-2,34%	-1,69%
Portfolio životního cyklu 6	Zisk <sup>1</sup>	23 436,76	414 492,19	990 016,42	25 739,77	474 376,34	1 201 059,02	27 981,41	545 952,09	1 475 839,30	21 795,08	299 634,59	549 726,49
	Výnos <sup>2</sup>	-6,25%	1,24%	1,73%	2,96%	2,89%	2,88%	11,93%	4,56%	4,07%	-12,82%	-2,86%	-2,09%
Portfolio životního cyklu 7	Zisk <sup>1</sup>	23 049,45	412 903,46	998 270,77	25 813,70	485 555,74	1 260 350,22	28 503,97	575 600,13	1 620 659,80	21 112,69	284 744,17	511 751,41
	Výnos <sup>2</sup>	-7,80%	1,19%	1,79%	3,25%	3,17%	3,16%	14,02%	5,19%	4,59%	-15,55%	-3,53%	-2,60%
Portfolio životního cyklu 8	Zisk <sup>1</sup>	22 644,34	409 160,43	995 879,61	25 870,91	494 341,59	1 308 200,32	29 012,34	603 832,40	1 761 719,88	20 485,94	271 881,71	479 621,15
	Výnos <sup>2</sup>	-9,42%	1,08%	1,77%	3,48%	3,38%	3,38%	16,05%	5,75%	5,06%	-18,06%	-4,14%	-3,07%
Portfolio životního cyklu 9	Zisk <sup>1</sup>	22 187,63	400 193,09	967 889,01	25 890,42	496 806,40	1 321 800,99	29 492,82	625 704,30	1 865 055,47	19 860,65	258 331,87	446 473,34
	Výnos <sup>2</sup>	-11,25%	0,81%	1,60%	3,56%	3,44%	3,44%	17,97%	6,17%	5,37%	-20,56%	-4,82%	-3,60%
Portfolio životního cyklu 10	Zisk <sup>1</sup>	21 757,33	384 876,02	906 143,20	25 838,10	487 477,11	1 270 649,24	29 803,34	628 379,68	1 854 107,44	19 172,32	245 837,10	416 690,15
	Výnos <sup>2</sup>	-12,97%	0,32%	1,19%	3,35%	3,21%	3,21%	19,21%	6,22%	5,34%	-23,31%	-5,49%	-4,13%
Portfolio životního cyklu 11	Zisk <sup>1</sup>	21 304,39	397 154,88	987 493,48	26 093,16	524 066,34	1 478 120,24	30 638,22	707 604,43	2 331 141,20	19 143,21	232 761,92	386 026,44
	Výnos <sup>2</sup>	-14,78%	0,71%	1,72%	4,37%	4,08%	4,08%	22,55%	7,59%	6,57%	-23,43%	-6,24%	-4,73%
<b>Celková investovaná částka</b>		25 000,00	375 000,00	750 000,00	25 000,00	375 000,00	750 000,00	25 000,00	375 000,00	750 000,00	25 000,00	375 000,00	750 000,00

Minimální scénář: Minimální výnos není zaručen a zákazník může přijít až o celou investovanou částku. To neplatí pro Garantovaný fond a Garantovaný fond pro platbu zaměstnavatelem, kde Minimálním scénářem je Stresový scénář.

<sup>1</sup> Ziskem se rozumí Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)

<sup>2</sup> Výnosem se rozumí Průměrný výnos každý rok

### Měsíční aktualizace hodnot scénářů výkonnosti je k dispozici na webových stránkách <https://www.cpp.cz/klientsky-servis/dokumenty/zivotni-rizikove-a-urazove-pojisteni/sdeleni-klicovych-informaci>.

Uvedené scénáře ukazují, kolik peněz obdržíte zpět a jaké bude zhodnocení Vaší investice v závislosti na době držení investice a při alokaci 100 % do daného fondu. Čtyři možné scénáře ukazují závislost hodnoty investice (bez ohledu na vstupní věk pojištěného a při pojistné době 30 let) na vývoji finančních trhů.

Prezentované scénáře jsou odhadem budoucí výkonnosti založené na datech z minulosti a nejsou přesným ukazatelem. Odkaz na tyto podklady naleznete na <https://www.cpp.cz/zivotni-a-urazove-pojisteni/investicni-zivotni-pojisteni/investicni-strategie-vynosnost-fondu-a-portfolii>.

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady podkladového aktiva, nezahrnují však náklady produktu investičního životního (tyto náklady jsou uvedeny níže v tabulce v položce „Náklady celkem“). Pojistné za povinné pojištění pro případ smrti je odděleno od částky na investici a nemá tak žádný vliv na výši podílového účtu, stejně tak jako pojistné za všechna ostatní sjednaná připojištění.

Při sjednání životního pojištění s investiční složkou nikdy není investováno celé zaplacené pojistné, ale část pojistného je vždy spotřebována na krytí sjednané pojistné ochrany.

## Co se stane, když ČPP není schopna uskutečnit výplatu?

V tomto odstavci máme na mysli závazky z pojistných smluv, nikoli utrpené finanční ztráty z vložených investic (které jsou možné). Podílové jednotky podílového účtu vedeného u pojistné smlouvy slouží pouze pro evidenci v rámci investičního životního pojištění a nejsou podílovými listy, akciemi či jinými investičními nástroji. Nevlastníte tedy podkladová aktiva, a tedy nejste ani přímo ohrožen, pokud by obhospodařovatel nebyl schopen uskutečnit výplatu.

Podkladová aktiva vlastní Česká podnikatelská pojišťovna, a. s., Vienna Insurance Group. Za závazky vyplývající z pojištění ručí ČPP. Bezpečnost finančních prostředků vedených na podílovém účtu životního pojištění a dostatek finančních prostředků pojišťovny na výplatu pojistných plnění v případě pojistné události je regulována zákonem č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví a podléhá dohledu České národní banky (ČNB).

Zpráva o solventnosti a finanční situaci ČPP je umístěna na webových stránkách [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz) v sekci O Společnosti/Profil/Údaje o pojišťovně, Zpráva o solventnosti a finanční situaci. Na této webové stránce naleznete i další informace o bezpečnosti životního pojištění.

## S jakými náklady je investice spojena?

### Náklady v čase pro pojistnou dobu 30 let

Snížení výnosu (RIY) ukazuje, jaký dopad budou mít celkové náklady, které platíte, na výnos investice, který byste mohli získat. Celkové náklady zohledňují jednorázové, průběžné a vedlejší náklady. Jsou zde započteny veškeré náklady uvedené v příslušném Přehledu.

Zde uvedené částky jsou kumulativní náklady produktu samotného pro tři různé doby držení (pro 1 rok, pro 15 let a pro 30 let). Zahrnují možné pokuty za předčasné ukončení. Údaje předpokládají, že ročně investujete / zaplatíte pojistné 25.000 Kč (1.000 €). Náklady jsou kalkulovány pro modelový příklad při ročním zhodnocení fondu 3 %. Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnosti změnit.

Investice 25 000 Kč (1 000 €) ročně	Pokud ukončíte pojištění po 1 roce	Pokud ukončíte pojištění po 15 letech	Pokud ukončíte pojištění po 30 letech	
<b>Investované pojistné (hodnoty v Kč)</b>	25 000	375 000	750 000	
<b>Náklady celkem (hodnoty v Kč, bez ohledu na zvolenou alokaci)</b>	6 625	39 374	48 749	
<b>Dopad ročních nákladů bez ohledu na zvolenou alokaci</b>	74,36 %	1,66 %	0,52 %	
<b>Dopad ročních nákladů při alokaci 100 % do fondu/portfolia</b>	Progresivní portfolio	76,50 %	3,80 %	2,66 %
	Balancované portfolio	76,15 %	3,45 %	2,31 %
	Partners 7 Star	79,89 %	7,19 %	6,05 %
	Partners Universe 6	78,11 %	5,41 %	4,27 %
	Partners Universe 10	80,23 %	7,53 %	6,39 %
	Partners Universe 13	80,30 %	7,60 %	6,46 %
	Garantovaný fond	74,36 %	1,66 %	0,52 %
	Garantovaný fond pro platbu zaměstnavatelem	74,36 %	1,66 %	0,52 %
	Portfolio životního cyklu 1	75,74 %	3,04 %	1,90 %
	Portfolio životního cyklu 2	75,82 %	3,12 %	1,98 %
	Portfolio životního cyklu 3	75,89 %	3,19 %	2,05 %
	Portfolio životního cyklu 4	75,93 %	3,23 %	2,09 %
	Portfolio životního cyklu 5	76,00 %	3,30 %	2,16 %
	Portfolio životního cyklu 6	76,08 %	3,38 %	2,24 %
	Portfolio životního cyklu 7	76,09 %	3,39 %	2,25 %
	Portfolio životního cyklu 8	76,17 %	3,47 %	2,33 %
	Portfolio životního cyklu 9	76,19 %	3,49 %	2,35 %
Portfolio životního cyklu 10	76,24 %	3,54 %	2,40 %	
Portfolio životního cyklu 11	76,30 %	3,60 %	2,46 %	

## Skladba nákladů

Tabulka níže ukazuje:

- dopad každého roku do různých typů nákladů na výnos investice, který byste mohli získat na konci pojistné doby (určené pro modelový příklad na 30 let),
- význam různých kategorií nákladů.

Tato tabulka ukazuje dopad na výnos ročně		Jednorázové náklady		Průběžné náklady		Vedlejší náklady	
		Náklady na vstup <sup>1</sup>	Náklady na výstup <sup>2</sup>	Transakční náklady	Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady <sup>3</sup>	Výkonnostní poplatky	Odměny za zhodnocení kapitálu
<b>A) bez ohledu na alokaci</b>		0,36 %	0,00 %	0,00 %	0,15 %	0,00 %	0,00 %
<b>B) při alokaci 100 % do fondu / portfolia</b>	Progresivní portfolio	0,36 %	0,00 %	0,00 %	2,29 %	0,00 %	0,00 %
	Balancované portfolio	0,36 %	0,00 %	0,00 %	1,94 %	0,00 %	0,00 %
	Partners 7 Star	0,36 %	0,00 %	1,75 %	3,40 %	0,53 %	0,00 %
	Partners Universe 6	0,36 %	0,00 %	1,35 %	2,50 %	0,05 %	0,00 %
	Partners Universe 10	0,36 %	0,00 %	2,00 %	3,65 %	0,38 %	0,00 %
	Partners Universe 13	0,36 %	0,00 %	1,94 %	3,69 %	0,46 %	0,00 %
	Garantovaný fond	0,36 %	0,00 %	0,00 %	0,15 %	0,00 %	0,00 %
	Garantovaný fond pro platbu zaměstnavatelem	0,36 %	0,00 %	0,00 %	0,15 %	0,00 %	0,00 %
	Portfolio životního cyklu 1	0,36 %	0,00 %	0,00 %	1,53 %	0,00 %	0,00 %
	Portfolio životního cyklu 2	0,36 %	0,00 %	0,00 %	1,61 %	0,00 %	0,00 %
	Portfolio životního cyklu 3	0,36 %	0,00 %	0,00 %	1,68 %	0,00 %	0,00 %
	Portfolio životního cyklu 4	0,36 %	0,00 %	0,00 %	1,72 %	0,00 %	0,00 %
	Portfolio životního cyklu 5	0,36 %	0,00 %	0,00 %	1,79 %	0,00 %	0,00 %
	Portfolio životního cyklu 6	0,36 %	0,00 %	0,00 %	1,87 %	0,00 %	0,00 %
	Portfolio životního cyklu 7	0,36 %	0,00 %	0,00 %	1,88 %	0,00 %	0,00 %
	Portfolio životního cyklu 8	0,36 %	0,00 %	0,00 %	1,96 %	0,00 %	0,00 %
	Portfolio životního cyklu 9	0,36 %	0,00 %	0,00 %	1,98 %	0,00 %	0,00 %
	Portfolio životního cyklu 10	0,36 %	0,00 %	0,00 %	2,03 %	0,00 %	0,00 %
	Portfolio životního cyklu 11	0,36 %	0,00 %	0,00 %	2,09 %	0,00 %	0,00 %

<sup>1</sup> Ve variantě A je vyčíslen dopad nákladů spojených se sjednáním pojistné smlouvy. Náklady na distribuci jsou rovněž zahrnuty. Ve variantě B je navíc zahrnut poplatek, který závisí na pojistném produktu a je placen při vstupu do investice.

<sup>2</sup> Ve variantě A je vyčíslen dopad nákladů při dožití pojistné smlouvy. Srážková daň z příjmů není zahrnutá.

<sup>3</sup> Ve variantě A je vyčíslen dopad nákladů, který každý rok vynakládáme na správu pojištění. Alokační náklad 1,5 % ze zaplaceného pojistného. Ve variantě B je navíc zahrnut dopad veškerých nákladů vynaložených na správu investice.

### Prosíme, seznamte se pečlivě s Přehledem, zejména s pořizovacími náklady pojištění.

Zprostředkovatel pojištění, který poskytuje poradenství o tomto produktu s investiční složkou nebo takovýto produkt prodává, poskytne podrobné informace o veškerých nákladech spojených s distribucí, jež nebyly zahrnuty do výše uvedených nákladů, tak aby Vám umožnily pochopit kumulativní účinek souhrnných nákladů na návratnost investice.

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

**Doporučená/minimální požadovaná doba držení:** doporučenou dobou je sjednání pojištění na dobu do 65 let pojištěného. Investiční životní pojištění se uzavírá na dobu určitou, a to minimálně na pět let.

Od pojistné smlouvy můžete odstoupit do 30 dnů od jejího uzavření.

Investiční životní pojištění je pojištění dlouhodobého charakteru a jeho předčasné ukončení je vždy nevýhodné nejen vzhledem k již vloženým finančním prostředkům, ale znamená také trvalé ukončení kvalitního pojistného krytí. Za předčasné zrušení pojistné smlouvy z Vaší strany je účtován poplatek 500 Kč. Nevýhodnost předčasného ukončení pojistné smlouvy je také z důvodu ztráty daňového zvýhodnění a nutnosti dodanit.

V průběhu trvání pojištění můžete měnit svoji investiční strategii a přesouvat prostředky mezi jednotlivými fondy.

**Možnosti a podmínky zrušení investice:** Je-li v pojistné smlouvě dohodnuta varianta „možnost výběru z podílového účtu“, máte právo požadovat prodej části podílových jednotek z účtu. Minimální výše výplaty je 3.000 Kč. Prodej podílových jednotek je 1x za pojistný rok zdarma, každý další prodej je zpoplatněn dle Přehledu částkou 50 Kč.

**Důsledky zrušení investice:** Prodej části podílových jednotek nemá vliv na sjednané parametry hlavního pojištění, ale ovlivní výši pojistného plnění při smrti prvního pojištěného.

## Jakým způsobem mohu podat stížnost?

Stížnost ohledně konkrétního produktu nebo na jednání pojistitele či zprostředkovatele lze podat písemně (poštou na adresu Česká podnikatelská pojišťovna, a. s., Vienna Insurance Group, P. O. BOX 28, 664 42 Modřice nebo e mailem na adresu [info@cpp.cz](mailto:info@cpp.cz)), telefonicky na číslo 957 444 555 anebo osobně na kterémkoliv obchodním místě pojišťovny uvedeném na webových stránkách <https://www.cpp.cz/pobocky/>.

Pokud pro Vás stanovisko pojistitele ke stížnosti není uspokojivé, můžete stížnost postoupit dohledovému orgánu České národní bance, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, ([www.cnb.cz](http://www.cnb.cz)). Spory s pojistitelem lze řešit soudně nebo mimosoudně. V případě soudního řešení sporu lze návrh na rozhodnutí sporu uplatnit u příslušného soudu České republiky, pokud mezinárodní smlouva nebo předpisy Evropské unie nepřikazují závazně něco jiného. Mimosoudně lze návrh na rozhodnutí sporu v případě neživotního pojištění podat České obchodní inspekci ([www.coi.cz](http://www.coi.cz)) nebo Kanceláři ombudsmana České asociace pojišťoven ([www.ombudsmancap.cz](http://www.ombudsmancap.cz)), v případě životního pojištění finančnímu arbitrovi ([www.finarbitr.cz](http://www.finarbitr.cz)).

---

## Jiné relevantní informace

Kromě tohoto dokumentu v předmluvní fázi obdržíte Informace pro zájemce o uzavření pojistné smlouvy spolu s modelací pojištění ze softwaru pojistitele s předpokládaným průběhem podílového účtu vedeného k pojistné smlouvě a vývojem odkupného, předmluvní informace k investicím dle čl. 8 a čl. 9 nařízení SFDR, dále obdržíte přílohy k pojistné smlouvě, zejména příslušné Pojistné podmínky, Oceňovací tabulky a Přehled.

Informace o dosavadní výkonnosti jsou k dispozici na:

<https://www.cpp.cz/zivotni-a-urazove-pojisteni/investicni-zivotni-pojisteni/investicni-strategie-vynosnost-fondu-a-portfolii>

Aniž by byla dotčena možnost ad hoc kontroly, toto sdělení klíčových informací je aktualizováno nejméně jednou za 12 měsíců a jeho aktuální podoba je k dispozici na webových stránkách pojistitele <https://www.cpp.cz/klientsky-servis/dokumenty/zivotni-rizikove-a-urazove-pojisteni/sdeleni-klicovych-informaci>.

Informace o udržitelnosti pro fondy investující dle čl. 8 a čl. 9 nařízení SFDR jsou k dispozici na webových stránkách: <https://www.cpp.cz/zivotni-a-urazove-pojisteni/investicni-zivotni-pojisteni#esg>.