

# SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ

k investiční složce pojištění - Conseq Invest Akciový

## Účel

V tomto sdělení naleznete **klíčové informace o investiční složce produktu investičního životního pojištění, do níž je investována část zaplaceného pojistného.** 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.

## Produkt: investiční složka pojištění – Conseq Invest Akciový

ISIN: IE0031283306

Obhospodařovatel: Conseq Investment Management, a. s.

### 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 **klíčová linka:** 957 444 555 **e-mail:** info@cpp.cz

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

Toto Sdělení klíčových informací bylo vypracováno dne 15. 11. 2018.

Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.

## O jaký produkt se jedná?

**Typ:** Podílový fond Conseq Invest Akciový, akumulační třída. Jedná se o fond kolektivního investování, obhospodařovaný podle platné legislativy.

**Cíle:** Cílem investiční složky je dosahovat v doporučeném horizontu růstu hodnoty měřené v českých korunách a to při zachování přiměřeného stupně finančních rizik. Za tímto účelem jsou investice fondu soustředěny do akcií společností převážně ze střední Evropy.

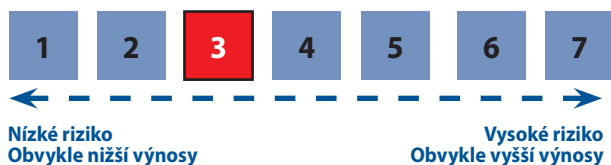
**Pro koho je produkt určen:** Investiční složka je určena pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit určitá finanční rizika, aby v doporučeném horizontu zvýšili potenciál růstu hodnoty své investice vyjádřené v českých korunách.

**Pojistné plnění:** Informace o pojistném plnění jsou k dispozici v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

**Pojistná doba:** Informace o pojistné době jsou k dispozici v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

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

Souhrnný ukazatel rizik (SRI)



Zařadili jsme rizikovost fondu do třídy **3 ze 7**, což odpovídá **středně nízké třídě rizika**.

### 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.

Účelem souhrnného ukazatele rizik je poukázat na potenciální výnos a riziko spojené s investicí do fondu. Investice podléhají běžným výkyvům trhu a dalším rizikům spojeným s investicemi do cenných papírů. Uvedený ukazatel rizik předpokládá dobu držení investiční složky **pět let**.



**Investiční složka nese měnové riziko.**

**Můžete ztratit veškerý investovaný kapitál.**

**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)		1 rok	3 roky	5 let (doporučená doba držení investice)	15 let (polovina doporučené pojistné doby)*	30 let (po doporučené pojistné době)*
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	22.498,99	72.213,95	125.233,18	456.160,78	1.272.690,20
	Průměrný výnos každý rok	-10,00 %	-1,88 %	0,06 %	2,41 %	3,22 %
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	26.302,62	83.021,43	145.742,66	574.125,23	1.794.948,24
	Průměrný výnos každý rok	5,21 %	5,17 %	5,16 %	5,16 %	5,16 %
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	30.063,44	94.974,06	169.661,16	733.555,90	2.617.154,31
	Průměrný výnos každý rok	20,25 %	12,28 %	10,36 %	8,01 %	7,19 %
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	18.038,10	56.007,60	90.860,58	233.516,12	388.272,34
	Průměrný výnos každý rok	-27,85 %	-13,91 %	-10,45 %	-6,19 %	-4,68 %
Celková investovaná částka		<b>25.000,00</b>	<b>75.000,00</b>	<b>125.000,00</b>	<b>375.000,00</b>	<b>750.000,00</b>

\* Tyto hodnoty se nevztahují na investiční životní pojištění Štítko, u kterého je doporučená pojistná doba nižší než 30 let.

Uvedené scénáře ukazují, kolik peněz obdržíte zpět a jaké bude zhodnocení Vaší investice v závislosti na době držení investice. Čtyři možné scénáře ukazují závislost hodnoty investice 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 [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz) v záložce pro produkt investičního životního pojištění.

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady podkladového aktiva, nezahrnují ale náklady produktu investičního životního pojištění (viz Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění).

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?

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 Conseq Investment Management, a. s. 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).

Bližší informace naleznete v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

## S jakými náklady je investice spojena?

### Náklady v čase

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.

Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnosti změnit.

Investice 25.000 Kč (1.000 €) Scénáře	Pokud provede odprodej po 1 roce	Pokud provede odprodej po 3 letech (polovina doporučené doby držení investice)	Pokud provede odprodej po 5 letech (po doporučené době držení investice)	Pokud provede odprodej po 15 letech (polovina doporučené pojistné doby)*	Pokud provede odprodej po 30 letech (po doporučené pojistné době)*
<b>Dopady na výnos (RIY) ročně</b>	1,15 %	1,15 %	1,15 %	1,15 %	1,15 %

\* Tyto hodnoty se nevztahují na investiční životní pojištění Štítko, u kterého je doporučená pojistná doba nižší než 30 let.

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

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 příslušného produktu životního pojištění.

## Skladba nákladů

Tabulka níže ukazuje:

- dopad každého roku do různých typů nákladů na výnos investice, který byste mohli získat na konci doporučené doby držení,
- význam různých kategorií nákladů.

Tato tabulka ukazuje dopad na výnos ročně			
Jednorázové náklady	Náklady na vstup	0 %	Při vstupu do investice zaplatíte poplatek, který závisí na pojistném produktu.
	Náklady na výstup	0 %	
Průběžné náklady	Transakční náklady fondu	0 %	
	Jiné průběžné náklady	1,15 %	Zde je uveden dopad veškerých nákladů vynaložených na správu investice.
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky	0 %	
	Odměny za zhodnocení kapitálu	0 %	

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

**Doporučená/minimální požadovaná doba držení investice je 5 let.** Důvody jsou popsány v kapitole „Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?“

Investiční životní pojištění je pojištění dlouhodobého charakteru a jeho předčasné ukončení je vždy nevýhodné. 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. Prodej části podílových jednotek, je možný jen v případě, že je hodnota účtu kladná, a tedy je z čeho vybírat. Maximální množství prodáváných podílových jednotek se řídí podmínkou, že tímto prodejem nedojde dle předpokládaného vývoje hodnoty účtu po prodeji při nulovém zhodnocení k zániku pojištění z důvodu nedostatečnosti hodnoty účtu k úhradě poplatků po uplynutí období, ve kterém může být evidován akumulovaný dluh. Minimální výše výplaty je 3.000 Kč. Prodej podílových jednotek je 1x za pojistný rok zdarma, každý další prodej je zpoplatněný dle Přehledu poplatků a parametrů pojištění částkou 50 Kč.

Období, kdy je možné žádat o výběr části podílových jednotek, je individuální pro každou pojistnou smlouvu. Je-li obsah pojistné smlouvy orientován převážně na krytí rizik, pak prodej části podílových jednotek lze zpravidla realizovat až v poslední čtvrtině pojistné doby, tedy třeba až po 22 letech držení produktu.

**Důsledek zrušení investice:** Prodej části podílových jednotek nemá vliv na sjednané parametry hlavního pojištění, ale může ovlivnit 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 nebo e-mailem), telefonicky anebo osobně na kterémkoliv obchodním místě pojišťovny uvedeném na webových stránkách <https://www.cpp.cz/obchodni-mista/>.

**Adresa pro zasílání stížností:** 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)

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. Mimosoudně lze návrh na rozhodnutí sporu v případě neživotního pojištění podat České obchodní inspekci ([www.coi.cz](http://www.coi.cz)), nebo v případě životního pojištění finančnímu arbitrovi ([www.finarbitr.cz](http://www.finarbitr.cz)).

## Jiné relevantní informace

Kromě tohoto dokumentu v předmluvní fázi obdržíte Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění, Sdělení klíčových informací k dalším investičním možnostem v rámci Vaší pojistné smlouvy, které jsou v nabídce ČPP (prostřednictvím internetových stránek), 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, dále obdržíte přílohy k pojistné smlouvě, zejména příslušné Pojistné podmínky, Oceňovací tabulky a Přehled poplatků a parametrů pojištění.

Pokud toto sdělení klíčových informací obdržíte na jiném trvalém nosiči dat než na papíře nebo prostřednictvím internetových stránek máte právo vyžádat si bezplatnou papírovou kopii.

Klíčové informace o pojištění s investiční složkou a o jednotlivých investičních možnostech jsou k dispozici k nahlédnutí, případně ke stažení na webových stránkách pojišťovny [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz) v sekci Životní a úrazové pojištění.

Aniž by byla dotčena možnost ad hoc kontroly, toto sdělení klíčových informací je aktualizováno nejméně jednou za 12 měsíců.

# SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ

k investiční složce pojištění - Balancované portfolio

## Účel

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o investiční složce produktu investičního životního pojištění, do níž je investována část zaplaceného pojistného. 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.

## Produkt: investiční složka pojištění – Balancované portfolio

Obhospodařovatel: Conseq Investment Management, a. s.

### 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 zaslání korespondence:** Česká podnikatelská pojišťovna, a. s., Vienna Insurance Group, P. O. BOX 28, 664 42 Modřice

**web:** www.cpp.cz **klíčková linka:** 957 444 555 **e-mail:** info@cpp.cz

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

Toto Sdělení klíčových informací bylo vypracováno dne 15. 11. 2018.

Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.

## O jaký produkt se jedná?

**Typ:** Aktivně obhospodařované Portfolio investičních instrumentů kolektivního investování - investiční složka produktu investičního životního pojištění. Jedná se o investiční instrumenty pojistitele, obhospodařované podle zákona o cenných papírech.

**Cíle:** Cílem investiční složky je dosahovat v doporučeném horizontu růstu hodnoty měřené v českých korunách a to při zachování přiměřeného stupně finančních rizik. Za tímto účelem jsou investice portfolia soustředěny mimo jiné do podílových listů dluhopisových fondů, fondů peněžního trhu, akciových fondů a realitních fondů denominovaných v českých korunách nebo zahraničních měnách. Měnové riziko je převážně či úplně zajištěno.

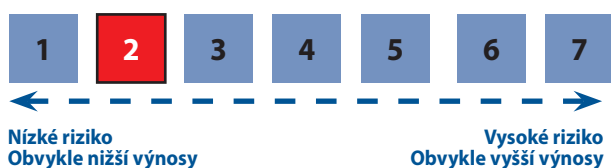
**Pro koho je produkt určen:** Investiční složka je určena pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit určitá finanční rizika, aby v doporučeném horizontu zvýšili potenciál růstu hodnoty své investice vyjádřené v českých korunách.

**Pojistné plnění:** Informace o pojistném plnění jsou k dispozici v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

**Pojistná doba:** Informace o pojistné době jsou k dispozici v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

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

### Souhrnný ukazatel rizik (SRI)



Zařadili jsme rizikovost portfolia do třídy **2 ze 7**, což odpovídá **nízké třídě rizik**.

### 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 portfolia se může v budoucnu měnit, nelze ji garantovat. Ani portfolio náležící do kategorie 1 není zcela bezrizikovou investicí.

Účelem souhrnného ukazatele rizik (SRI) je poukázat na potenciální výnos a riziko spojené s investicí do portfolia. Investice podléhají běžným výkyvům trhu a dalším rizikům spojeným s investicemi do cenných papírů. Uvedený ukazatel rizik předpokládá dobu držení investiční složky **tři roky**.



**Investiční složka nese měnové riziko, maximálně však do 10ti procent hodnoty investice.**

**Můžete ztratit veškerý investovaný kapitál.**

**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)		1 rok	2 roky	3 roky (doporučená doba držení investice)	15 let (polovina doporučené pojistné doby)*	30 let (po doporučené pojistné době)*
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	23.868,36	48.472,86	73.326,27	395.857,73	880.813,21
	Průměrný výnos každý rok	-4,53 %	-2,05 %	-1,12 %	0,67 %	1,02 %
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	25.461,61	51.374,54	77.756,29	434.150,73	1.002.263,38
	Průměrný výnos každý rok	1,85 %	1,82 %	1,82 %	1,81 %	1,81 %
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	27.024,25	54.327,70	82.356,32	477.452,57	1.147.611,36
	Průměrný výnos každý rok	8,10 %	5,66 %	4,75 %	2,96 %	2,62 %
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	22.172,03	44.778,18	67.021,08	312.979,74	584.602,69
	Průměrný výnos každý rok	-11,31 %	-7,13 %	-5,52 %	-2,30 %	-1,66 %
Celková investovaná částka		25.000,00	50.000,00	75.000,00	375.000,00	750.000,00

\* Tyto hodnoty se nevztahují na investiční životní pojištění Štítko, u kterého je doporučená pojistná doba nižší než 30 let.

Uvedené scénáře ukazují, kolik peněz obdržíte zpět a jaké bude zhodnocení Vaší investice v závislosti na době držení investice. Čtyři možné scénáře ukazují závislost hodnoty investice 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 [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz) v záložce pro produkt investičního životního pojištění.

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady podkladového aktiva, nezahrnují ale náklady produktu investičního životního pojištění (viz Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění).

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?

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 Conseq Investment Management, a. s. 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).

Bližší informace naleznete v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

## S jakými náklady je investice spojena?

### Náklady v čase

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.

Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnosti změnit.

Investice 25.000 Kč (1.000 €) Scénáře	Pokud provede odprodej po 1 roce	Pokud provede odprodej po 2 letech (polovina doporučené doby držení investice)	Pokud provede odprodej po 3 letech (po doporučené době držení investice)	Pokud provede odprodej po 15 letech (polovina doporučené pojistné doby)*	Pokud provede odprodej po 30 letech (po doporučené pojistné době)*
<b>Dopady na výnos (RIY) ročně</b>	1,82 %	1,82 %	1,82 %	1,82 %	1,82 %

\* Tyto hodnoty se nevztahují na investiční životní pojištění Štítko, u kterého je doporučená pojistná doba nižší než 30 let.

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

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 příslušného produktu životního pojištění.

## Skladba nákladů

Tabulka níže ukazuje:

- dopad každého roku do různých typů nákladů na výnos investice, který byste mohli získat na konci doporučené doby držení,
- význam různých kategorií nákladů.

Tato tabulka ukazuje dopad na výnos ročně			
Jednorázové náklady	Náklady na vstup	0 %	Při vstupu do investice zaplatíte poplatek, který závisí na pojistném produktu.
	Náklady na výstup	0 %	
Průběžné náklady	Transakční náklady portfolia	0 %	
	Jiné průběžné náklady	1,82 %	Zde je uveden dopad veškerých nákladů vynaložených na správu investice.
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky	0 %	
	Odměny za zhodnocení kapitálu	0 %	

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

**Doporučená/minimální požadovaná doba držení investice je 3 roky.** Důvody jsou popsány v kapitole „Jaká podstupuji rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?“

Investiční životní pojištění je pojištění dlouhodobého charakteru a jeho předčasné ukončení je vždy nevýhodné. 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. Prodej části podílových jednotek, je možný jen v případě, že je hodnota účtu kladná, a tedy je z čeho vybírat. Maximální množství prodáváných podílových jednotek se řídí podmínkou, že tímto prodejem nedojde dle předpokládaného vývoje hodnoty účtu po prodeji při nulovém zhodnocení k zániku pojištění z důvodu nedostatečnosti hodnoty účtu k úhradě poplatků po uplynutí období, ve kterém může být evidován akumulovaný dluh. Minimální výše výplaty je 3.000 Kč. Prodej podílových jednotek je 1x za pojistný rok zdarma, každý další prodej je zpoplatněný dle Přehledu poplatků a parametrů pojištění částkou 50 Kč.

Období, kdy je možné žádat o výběr části podílových jednotek, je individuální pro každou pojistnou smlouvu. Je-li obsah pojistné smlouvy orientován převážně na krytí rizik, pak prodej části podílových jednotek lze zpravidla realizovat až v poslední čtvrtině pojistné doby, tedy třeba až po 22 letech držení produktu.

**Důsledek zrušení investice:** Prodej části podílových jednotek nemá vliv na sjednané parametry hlavního pojištění, ale může ovlivnit 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 nebo e-mailem), telefonicky anebo osobně na kterémkoliv obchodním místě pojišťovny uvedeném na webových stránkách <https://www.cpp.cz/obchodni-mista/>.

**Adresa pro zasílání stížností:** 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)

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. Mimosoudně lze návrh na rozhodnutí sporu v případě neživotního pojištění podat České obchodní inspekci ([www.coi.cz](http://www.coi.cz)), nebo v případě životního pojištění finančnímu arbitrovi ([www.finarbitr.cz](http://www.finarbitr.cz)).

## Jiné relevantní informace

Kromě tohoto dokumentu v předmluvní fázi obdržíte Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění, Sdělení klíčových informací k dalším investičním možnostem v rámci Vaší pojistné smlouvy, které jsou v nabídce ČPP (prostřednictvím internetových stránek), 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, dále obdržíte přílohy k pojistné smlouvě, zejména příslušné Pojistné podmínky, Oceňovací tabulky a Přehled poplatků a parametrů pojištění.

Pokud toto sdělení klíčových informací obdržíte na jiném trvalém nosiči dat než na papíře nebo prostřednictvím internetových stránek máte právo vyžádat si bezplatnou papírovou kopii.

Klíčové informace o pojištění s investiční složkou a o jednotlivých investičních možnostech jsou k dispozici k nahlédnutí, případně ke stažení na webových stránkách pojišťovny [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz) v sekci Životní a úrazové pojištění.

Aniž by byla dotčena možnost ad hoc kontroly, toto sdělení klíčových informací je aktualizováno nejméně jednou za 12 měsíců.

# SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ

k investiční složce pojištění - Portfolio nových ekonomik

## Účel

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o investiční složce produktu investičního životního pojištění, do níž je investována část zaplaceného pojistného. 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.

## Produkt: investiční složka pojištění – Portfolio nových ekonomik

Obhospodařovatel: Conseq Investment Management, a. s.

### 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 zaslání korespondence:** Česká podnikatelská pojišťovna, a. s., Vienna Insurance Group, P. O. BOX 28, 664 42 Modřice

**web:** www.cpp.cz **klientská linka:** 957 444 555 **e-mail:** info@cpp.cz

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

Toto Sdělení klíčových informací bylo vypracováno dne 15. 11. 2018.

Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.

## O jaký produkt se jedná?

**Typ:** Aktivně obhospodařované Portfolio investičních instrumentů kolektivního investování. Jedná se o investiční instrumenty pojistitele, obhospodařované podle zákona o cenných papírech.

**Cíle:** Cílem investiční složky je dosahovat v doporučeném horizontu růstu hodnoty měřené v českých korunách, a to při zachování přiměřeného stupně finančních rizik. Za tímto účelem jsou investice portfolia soustředěny mimo jiné do podílových listů dluhopisových fondů, fondů peněžního trhu, akciových fondů a realitních fondů denominovaných v českých korunách nebo zahraničních měnách. Měnové riziko je převážně či úplně zajištěno.

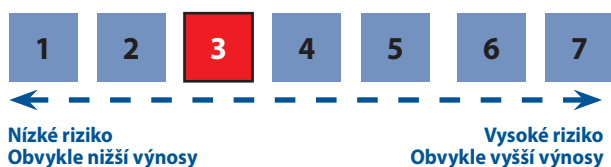
**Pro koho je produkt určen:** Investiční složka je určena pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit určitá finanční rizika, aby v doporučeném horizontu zvýšili potenciál růstu hodnoty své investice vyjádřené v českých korunách.

**Pojistné plnění:** Informace o pojistném plnění jsou k dispozici v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

**Pojistná doba:** Informace o pojistné době jsou k dispozici v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

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

### Souhrnný ukazatel rizik (SRI)



Zařadili jsme rizikovost portfolia do třídy **3 ze 7**, což odpovídá **středně nízké třídě rizik**.

### 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 portfolia se může v budoucnu měnit, nelze ji garantovat. Ani portfolio náležící do kategorie 1 není zcela bezrizikovou investicí.

Účelem souhrnného ukazatele rizik (SRI) je poukázat na potenciální výnos a riziko spojené s investicí do portfolia. Investice podléhají běžným výkyvům trhu a dalším rizikům spojeným s investicemi do cenných papírů. Uvedený ukazatel rizik předpokládá dobu držení investiční složky **sedm let**.



**Investiční složka nese měnové riziko, maximálně však do 10 procent hodnoty investice.**

**Můžete ztratit veškerý investovaný kapitál.**

**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)		1 rok	4 roky	7 let (doporučená doba držení investice)	15 let (polovina doporučené pojistné doby)*	30 let (po doporučené pojistné době)*
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	22.829,87	94.181,98	166.446,41	366.566,30	782.167,83
	Průměrný výnos každý rok	-8,68 %	-2,38 %	-1,25 %	-0,28 %	0,27 %
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	25.399,82	103.910,68	186.089,59	424.494,86	957.841,11
	Průměrný výnos každý rok	1,60 %	1,54 %	1,54 %	1,53 %	1,53 %
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	27.915,93	114.510,33	208.423,21	495.137,31	1.192.264,51
	Průměrný výnos každý rok	11,66 %	5,49 %	4,37 %	3,40 %	2,84 %
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	20.258,59	81.374,56	137.796,48	271.834,48	479.673,04
	Průměrný výnos každý rok	-18,97 %	-8,08 %	-5,98 %	-4,14 %	-3,07 %
Celková investovaná částka		25.000,00	100.000,00	175.000,00	375.000,00	750.000,00

\* Tyto hodnoty se nevztahují na investiční životní pojištění Štítko, u kterého je doporučená pojistná doba nižší než 30 let.

Uvedené scénáře ukazují, kolik peněz obdržíte zpět a jaké bude zhodnocení Vaší investice v závislosti na době držení investice. Čtyři možné scénáře ukazují závislost hodnoty investice 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 [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz) v záložce pro produkt investičního životního pojištění.

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady podkladového aktiva, nezahrnují ale náklady produktu investičního životního pojištění (viz Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění).

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?

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 Conseq Investment Management, a. s. 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).

Bližší informace naleznete v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

## S jakými náklady je investice spojena?

### Náklady v čase

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.

Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnosti změnit.

Investice 25.000 Kč (1.000 €) Scénáře	Pokud provede odprodej po 1 roce	Pokud provede odprodej po 4 letech (polovina doporučené doby držení investice)	Pokud provede odprodej po 7 letech (po doporučené době držení investice)	Pokud provede odprodej po 15 letech (polovina doporučené pojistné doby)*	Pokud provede odprodej po 30 letech (po doporučené pojistné době)*
<b>Dopady na výnos (RIY) ročně</b>	2,32 %	2,32 %	2,32 %	2,32 %	2,32 %

\* Tyto hodnoty se nevztahují na investiční životní pojištění Štítko, u kterého je doporučená pojistná doba nižší než 30 let.

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

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 příslušného produktu životního pojištění.



## Skladba nákladů

Tabulka níže ukazuje:

- dopad každého roku do různých typů nákladů na výnos investice, který byste mohli získat na konci doporučené doby držení,
- význam různých kategorií nákladů.

Tato tabulka ukazuje dopad na výnos ročně			
Jednorázové náklady	Náklady na vstup	0 %	Při vstupu do investice zaplatíte poplatek, který závisí na pojistném produktu.
	Náklady na výstup	0 %	
Průběžné náklady	Transakční náklady portfolia	0 %	
	Jiné průběžné náklady	2,32 %	Zde je uveden dopad veškerých nákladů vynaložených na správu investice.
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky	0 %	
	Odměny za zhodnocení kapitálu	0 %	

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

**Doporučená/minimální požadovaná doba držení investice je 7 let.** Důvody jsou popsány v kapitole „Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?“

Investiční životní pojištění je pojištění dlouhodobého charakteru a jeho předčasné ukončení je vždy nevýhodné. 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. Prodej části podílových jednotek, je možný jen v případě, že je hodnota účtu kladná, a tedy je z čeho vybírat. Maximální množství prodáváných podílových jednotek se řídí podmínkou, že tímto prodejem nedojde dle předpokládaného vývoje hodnoty účtu po prodeji při nulovém zhodnocení k zániku pojištění z důvodu nedostatečnosti hodnoty účtu k úhradě poplatků po uplynutí období, ve kterém může být evidován akumulovaný dluh. Minimální výše výplaty je 3.000 Kč. Prodej podílových jednotek je 1x za pojistný rok zdarma, každý další prodej je zpoplatněný dle Přehledu poplatků a parametrů pojištění částkou 50 Kč.

Období, kdy je možné žádat o výběr části podílových jednotek, je individuální pro každou pojistnou smlouvu. Je-li obsah pojistné smlouvy orientován převážně na krytí rizik, pak prodej části podílových jednotek lze zpravidla realizovat až v poslední čtvrtině pojistné doby, tedy třeba až po 22 letech držení produktu.

**Důsledky zrušení investice:** Prodej části podílových jednotek nemá vliv na sjednané parametry hlavního pojištění, ale může ovlivnit 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 nebo e-mailem), telefonicky anebo osobně na kterémkoliv obchodním místě pojišťovny uvedeném na webových stránkách <https://www.cpp.cz/obchodni-mista/>.

**Adresa pro zasílání stížností:** 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)

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. Mimosoudně lze návrh na rozhodnutí sporu v případě neživotního pojištění podat České obchodní inspekci ([www.coi.cz](http://www.coi.cz)), nebo v případě životního pojištění finančnímu arbitrovi ([www.finarbitr.cz](http://www.finarbitr.cz)).

## Jiné relevantní informace

Kromě tohoto dokumentu v předmluvní fázi obdržíte Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění, Sdělení klíčových informací k dalším investičním možnostem v rámci Vaší pojistné smlouvy, které jsou v nabídce ČPP (prostřednictvím internetových stránek), 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, dále obdržíte přílohy k pojistné smlouvě, zejména příslušné Pojistné podmínky, Oceňovací tabulky a Přehled poplatků a parametrů pojištění.

Pokud toto sdělení klíčových informací obdržíte na jiném trvalém nosiči dat než na papíře nebo prostřednictvím internetových stránek máte právo vyžádat si bezplatnou papírovou kopii.

Klíčové informace o pojištění s investiční složkou a o jednotlivých investičních možnostech jsou k dispozici k nahlédnutí, případně ke stažení na webových stránkách pojišťovny [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz) v sekci Životní a úrazové pojištění.

Aniž by byla dotčena možnost ad hoc kontroly, toto sdělení klíčových informací je aktualizováno nejméně jednou za 12 měsíců.

# SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ

k investiční složce pojištění - Progresivní portfolio

## Účel

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o investiční složce produktu investičního životního pojištění, do níž je investována část zaplaceného pojistného. 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.

## Produkt: investiční složka pojištění – Progresivní portfolio

Obhospodařovatel: Conseq Investment Management, a. s.

### 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 **klientská linka:** 957 444 555 **e-mail:** info@cpp.cz

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

Toto Sdělení klíčových informací bylo vypracováno dne 15. 11. 2018.

Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.

## O jaký produkt se jedná?

**Typ:** Aktivně obhospodařované Portfolio investičních instrumentů kolektivního investování - investiční složka produktu investičního životního pojištění. Jedná se o investiční instrumenty pojistitele, obhospodařované podle zákona o cenných papírech.

**Cíle:** Cílem investiční složky je dosahovat v doporučeném horizontu růstu hodnoty měřené v českých korunách, a to při zachování přiměřeného stupně finančních rizik. Za tímto účelem jsou investice portfolio soustředěny mimo jiné do podílových listů dluhopisových fondů, fondů peněžního trhu, akciových fondů a realitních fondů denominovaných v českých korunách nebo zahraničních měnách. Měnové riziko je převážně či úplně zajištěno.

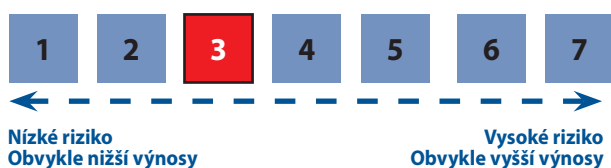
**Pro koho je produkt určen:** Investiční složka je určena pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit určitá finanční rizika, aby v doporučeném horizontu zvýšili potenciál růstu hodnoty své investice vyjádřené v českých korunách.

**Pojistné plnění:** Informace o pojistném plnění jsou k dispozici v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

**Pojistná doba:** Informace o pojistné době jsou k dispozici v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

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

Souhrnný ukazatel rizik (SRI)



Zařadili jsme rizikovost portfolio do třídy **3 ze 7**, což odpovídá **středně nízké třídě rizik**.

*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 portfolio se může v budoucnu měnit, nelze ji garantovat. Ani portfolio náležící do kategorie 1 není zcela bezrizikovou investicí.

Účelem souhrnného ukazatele rizik (SRI) je poukázat na potenciální výnos a riziko spojené s investicí do portfolio. Investice podléhají běžným výkyvům trhu a dalším rizikům spojeným s investicemi do cenných papírů. Uvedený ukazatel rizik předpokládá dobu držení investiční složky **pět let**.



**Investiční složka nese měnové riziko, maximálně však do 10ti procent hodnoty investice.**

**Můžete ztratit veškerý investovaný kapitál.**

**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)		1 rok	3 roky	5 let (doporučená doba držení investice)	15 let (polovina doporučené pojistné doby)*	30 let (po doporučené pojistné době)*
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	22.792,79	71.259,55	121.170,22	399.353,57	939.163,93
	Průměrný výnos každý rok	-8,83 %	-2,54 %	-1,04 %	0,78 %	1,41 %
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	25.739,39	79.423,45	136.243,71	474.188,56	1.200.073,45
	Průměrný výnos každý rok	2,96 %	2,89 %	2,88 %	2,88 %	2,88 %
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	28.621,92	88.214,24	153.187,56	568.289,70	1.566.047,85
	Průměrný výnos každý rok	14,49 %	8,34 %	6,86 %	5,04 %	4,40 %
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	19.655,71	60.148,64	98.153,22	262.014,23	455.663,33
	Průměrný výnos každý rok	-21,38 %	-10,63 %	-7,95 %	-4,63 %	-3,45 %
Celková investovaná částka		25.000,00	75.000,00	125.000,00	375.000,00	750.000,00

\* Tyto hodnoty se nevztahují na investiční životní pojištění Štítko, u kterého je doporučená pojistná doba nižší než 30 let.

Uvedené scénáře ukazují, kolik peněz obdržíte zpět a jaké bude zhodnocení Vaší investice v závislosti na době držení investice. Čtyři možné scénáře ukazují závislost hodnoty investice 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 [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz) v záložce pro produkt investičního životního pojištění.

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady podkladového aktiva, nezahrnují ale náklady produktu investičního životního pojištění (viz Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění).

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?

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 Conseq Investment Management, a. s. 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).

Bližší informace naleznete v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

## S jakými náklady je investice spojena?

### Náklady v čase

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.

Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnosti změnit.

Investice 25.000 Kč (1.000 €) Scénáře	Pokud provede odprodej po 1 roce	Pokud provede odprodej po 3 letech (polovina doporučené doby držení investice)	Pokud provede odprodej po 5 letech (po doporučené době držení investice)	Pokud provede odprodej po 15 letech (polovina doporučené pojistné doby)*	Pokud provede odprodej po 30 letech (po doporučené pojistné době)*
<b>Dopady na výnos (RIY) ročně</b>	2,36 %	2,36 %	2,36 %	2,36 %	2,36 %

\* Tyto hodnoty se nevztahují na investiční životní pojištění Štítko, u kterého je doporučená pojistná doba nižší než 30 let.

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

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 příslušného produktu životního pojištění.

## Skladba nákladů

Tabulka níže ukazuje:

- dopad každého roku do různých typů nákladů na výnos investice, který byste mohli získat na konci doporučené doby držení,
- význam různých kategorií nákladů.

Tato tabulka ukazuje dopad na výnos ročně			
Jednorázové náklady	Náklady na vstup	0 %	Při vstupu do investice zaplatíte poplatek, který závisí na pojistném produktu.
	Náklady na výstup	0 %	
Průběžné náklady	Transakční náklady portfolia	0 %	
	Jiné průběžné náklady	2,36 %	Zde je uveden dopad veškerých nákladů vynaložených na správu investice.
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky	0 %	
	Odměny za zhodnocení kapitálu	0 %	

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

**Doporučená/minimální požadovaná doba držení investice je 5 let.** Důvody jsou popsány v kapitole „Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?“

Investiční životní pojištění je pojištění dlouhodobého charakteru a jeho předčasné ukončení je vždy nevýhodné. 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. Prodej části podílových jednotek, je možný jen v případě, že je hodnota účtu kladná, a tedy je z čeho vybírat. Maximální množství prodáváných podílových jednotek se řídí podmínkou, že tímto prodejem nedojde dle předpokládaného vývoje hodnoty účtu po prodeji při nulovém zhodnocení k zániku pojištění z důvodu nedostatečnosti hodnoty účtu k úhradě poplatků po uplynutí období, ve kterém může být evidován akumulovaný dluh. Minimální výše výplaty je 3.000 Kč. Prodej podílových jednotek je 1x za pojistný rok zdarma, každý další prodej je zpoplatněný dle Přehledu poplatků a parametrů pojištění částkou 50 Kč.

Období, kdy je možné žádat o výběr části podílových jednotek, je individuální pro každou pojistnou smlouvu. Je-li obsah pojistné smlouvy orientován převážně na krytí rizik, pak prodej části podílových jednotek lze zpravidla realizovat až v poslední čtvrtině pojistné doby, tedy třeba až po 22 letech držení produktu.

**Důsledky zrušení investice:** Prodej části podílových jednotek nemá vliv na sjednané parametry hlavního pojištění, ale může ovlivnit 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 nebo e-mailem), telefonicky anebo osobně na kterémkoliv obchodním místě pojišťovny uvedeném na webových stránkách <https://www.cpp.cz/obchodni-mista/>.

**Adresa pro zasílání stížností:** 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)

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. Mimosoudně lze návrh na rozhodnutí sporu v případě neživotního pojištění podat České obchodní inspekci ([www.coi.cz](http://www.coi.cz)), nebo v případě životního pojištění finančnímu arbitrovi ([www.finarbitr.cz](http://www.finarbitr.cz)).

## Jiné relevantní informace

Kromě tohoto dokumentu v předmluvní fázi obdržíte Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění, Sdělení klíčových informací k dalším investičním možnostem v rámci Vaší pojistné smlouvy, které jsou v nabídce ČPP (prostřednictvím internetových stránek), 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, dále obdržíte přílohy k pojistné smlouvě, zejména příslušné Pojistné podmínky, Oceňovací tabulky a Přehled poplatků a parametrů pojištění.

Pokud toto sdělení klíčových informací obdržíte na jiném trvalém nosiči dat než na papíře nebo prostřednictvím internetových stránek máte právo vyžádat si bezplatnou papírovou kopii.

Klíčové informace o pojištění s investiční složkou a o jednotlivých investičních možnostech jsou k dispozici k nahlédnutí, případně ke stažení na webových stránkách pojišťovny [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz) v sekci Životní a úrazové pojištění.

Aniž by byla dotčena možnost ad hoc kontroly, toto sdělení klíčových informací je aktualizováno nejméně jednou za 12 měsíců.

# SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ

k investiční složce pojištění - Portfolio životního cyklu 1

## Účel

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o investiční složce produktu investičního životního pojištění, do níž je investována část zaplaceného pojistného. 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.

## Produkt: investiční složka pojištění - Portfolio životního cyklu 1

Obhospodařovatel: Conseq Investment Management, a. s.

### 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 zaslání korespondence:** Česká podnikatelská pojišťovna, a. s., Vienna Insurance Group, P. O. BOX 28, 664 42 Modřice

**web:** www.cpp.cz **klíčová linka:** 957 444 555 **e-mail:** info@cpp.cz

Dohledovým orgánem je Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1 (www.cnb.cz).

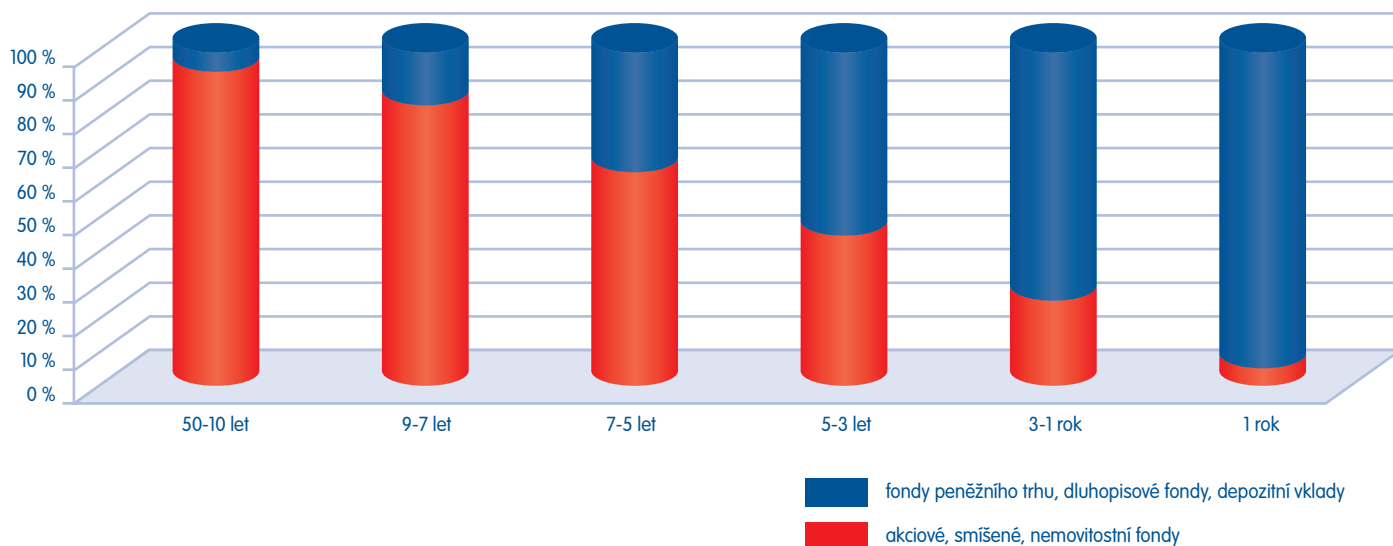
Toto Sdělení klíčových informací bylo vypracováno dne 15. 11. 2018.

Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.

## O jaký produkt se jedná?

**Typ:** Aktivně obhospodařované Portfolio investičních instrumentů kolektivního investování - investiční složka produktu investičního životního pojištění. Jedná se o investiční instrumenty ČPP, obhospodařované podle platné legislativy.

Portfolio životního cyklu obsahuje 11 portfolií s různými druhy investic (fondy peněžního trhu, dluhopisové fondy, depozitní vklady a dále akciové, smíšené a nemovitostní fondy), které se od sebe liší předpokládanými i dosaženými výnosy a mírou investičního rizika. Pojistné je investováno do konkrétního portfolia, které svým označením odpovídá době pojištění, a tedy pokud pojištění trvá 2 roky, je pojistné investováno do portfolia životního cyklu č. 2. Pokud je doba pojištění delší než 10 let, je pojistné investováno do rizikovějšího portfolia životního cyklu č. 11 s možností vyššího zhodnocení. Pojistné je zpočátku umísťováno do portfolií tvořených podílovými listy akciových nebo smíšených fondů. Počínaje 10. rokem před koncem investičního životního pojištění se pak všechny podílové jednotky na podílovém účtu pojistníka ke každému výročnímu dni tohoto pojištění automaticky přesunou do portfolií, ve kterých se zvyšuje poměr konzervativních investic dluhopisových fondů a fondů peněžního trhu. Cílem je chránit hodnotu podílového účtu pojistníka před výkyvy na akciových trzích.



**Cíle:** Cílem investiční složky je dosahovat v doporučeném horizontu růstu hodnoty měřené v českých korunách, a to při zachování přiměřeného stupně finančních rizik. Za tímto účelem jsou investice portfolia soustředěny mimo jiné do podílových listů dluhopisových fondů, fondů peněžního trhu, akciových fondů a realitních fondů denominovaných v českých korunách nebo zahraničních měnách. Měnové riziko je převážně či úplně zajištěno.

**Složení:** Akciové a smíšené fondy nejvýše 5 %. Fondy peněžního trhu, dluhopisové fondy, depozitní vklady nejméně 95 %.

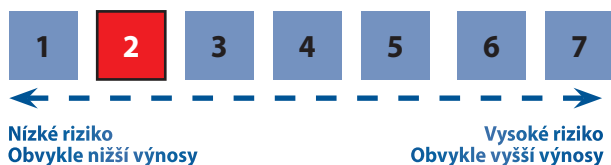
**Pro koho je produkt určen:** Investiční složka je určena pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit určitá finanční rizika, aby v doporučeném horizontu zvýšili potenciál růstu hodnoty své investice vyjádřené v českých korunách.

**Pojistné plnění:** Informace o pojistném plnění jsou k dispozici v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

**Pojistná doba:** Informace o pojistné době jsou k dispozici v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

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

Souhrnný ukazatel rizik (SRI)



Zařadili jsme rizikovost portfolia do třídy **2 ze 7**, což odpovídá **nízké třídě rizik**.

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 portfolia se může v budoucnu měnit, nelze ji garantovat. Ani portfolio náležící do kategorie 1 není zcela bezrizikovou investicí.

Účelem souhrnného ukazatele rizik (SRI) je poukázat na potenciální výnos a riziko spojené s investicí do portfolia. Investice podléhají běžným výkyvům trhu a dalším rizikům spojeným s investicemi do cenných papírů. Uvedený ukazatel rizik předpokládá dobu držení investiční složky **jeden rok**.



**Investiční složka nese měnové riziko, maximálně však do 10ti procent hodnoty investice.**

**Můžete ztratit veškerý investovaný kapitál.**

**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)		1 rok (doporučená doba držení investice)	15 let (polovina doporučené pojistné doby)*	30 let (po doporučené pojistné době)*
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	24.513,41	347.212,91	653.656,37
	Průměrný výnos každý rok	-1,95 %	-0,97 %	-0,90 %
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	24.811,57	353.089,33	668.168,13
	Průměrný výnos každý rok	-0,75 %	-0,76 %	-0,76 %
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	25.107,51	359.100,38	683.152,62
	Průměrný výnos každý rok	0,43 %	-0,54 %	-0,61 %
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	24.511,63	362.631,66	716.648,14
	Průměrný výnos každý rok	-1,95 %	-0,42 %	-0,30 %
Celková investovaná částka		<b>25.000,00</b>	<b>375.000,00</b>	<b>750.000,00</b>

\* Tyto hodnoty se nevztahují na investiční životní pojištění Štítko, u kterého je doporučená pojistná doba nižší než 30 let.

Uvedené scénáře ukazují, kolik peněz obdržíte zpět a jaké bude zhodnocení Vaší investice v závislosti na době držení investice. Čtyři možné scénáře ukazují závislost hodnoty investice 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 [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz) v záložce pro produkt investičního životního pojištění.

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady podkladového aktiva, nezahrnují ale náklady produktu investičního životního pojištění (viz Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění).

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?

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 Conseq Investment Management, a. s. 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).

Bližší informace naleznete v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

## S jakými náklady je investice spojena?

### Náklady v čase

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.

Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnosti změnit.

Investice 25.000 Kč (1.000 €) Scénáře	Pokud provede odprodej po 1 roce (po doporučené době držení investice)	Pokud provede odprodej po 15 letech (polovina doporučené pojistné doby)*	Pokud provede odprodej po 30 letech (po doporučené pojistné době)*
<b>Dopady na výnos (RIY) ročně</b>	1,48 %	1,48 %	1,48 %

\* Tyto hodnoty se nevztahují na investiční životní pojištění Štítko, u kterého je doporučená pojistná doba nižší než 30 let.

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

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 příslušného produktu životního pojištění.

### Skladba nákladů

Tabulka níže ukazuje:

- dopad každého roku do různých typů nákladů na výnos investice, který byste mohli získat na konci doporučené doby držení,
- význam různých kategorií nákladů.

Tato tabulka ukazuje dopad na výnos ročně			
Jednorázové náklady	Náklady na vstup	0 %	Při vstupu do investice zaplatíte poplatek, který závisí na pojistném produktu.
	Náklady na výstup	0 %	
Průběžné náklady	Transakční náklady portfolia	0 %	
	Jiné průběžné náklady	1,48 %	Zde je uveden dopad veškerých nákladů vynaložených na správu investice.
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky	0 %	
	Odměny za zhodnocení kapitálu	0 %	

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

**Doporučená/minimální požadovaná doba držení investice je 1 rok.** Důvody jsou popsány v kapitole „Jaká podstupuji rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?“

Investiční životní pojištění je pojištění dlouhodobého charakteru a jeho předčasné ukončení je vždy nevýhodné. V průběhu trvání pojištění můžete měnit svoji investiční strategii a přesouvat prostředky mezi jednotlivými investičními možnostmi.

**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. Prodej části podílových jednotek, je možný jen v případě, že je hodnota účtu kladná, a tedy je z čeho vybírat. Maximální množství prodáváných podílových jednotek se řídí podmínkou, že tímto prodejem nedojde dle předpokládaného vývoje hodnoty účtu po prodeji při nulovém zhodnocení k zániku pojištění z důvodu nedostatečnosti hodnoty účtu k úhradě poplatků po uplynutí období, ve kterém může být evidován akumulovaný dluh. Minimální výše výplaty je 3.000 Kč. Prodej podílových jednotek je 1x za pojistný rok zdarma, každý další prodej je zpoplatněn dle Přehledu poplatků a parametrů pojištění částkou 50 Kč.

Období, kdy je možné žádat o výběr části podílových jednotek, je individuální pro každou pojistnou smlouvu. Je-li obsah pojistné smlouvy orientován převážně na krytí rizik, pak prodej části podílových jednotek lze zpravidla realizovat až v poslední čtvrtině pojistné doby, tedy třeba až po 22 letech držení produktu.

**Důsledky zrušení investice:** Prodej části podílových jednotek nemá vliv na sjednané parametry hlavního pojištění, ale může ovlivnit 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 nebo e-mailem), telefonicky anebo osobně na kterémkoliv obchodním místě pojišťovny uvedeném na webových stránkách <http://www.cpp.cz/obchodni-mista/>.

**Adresa pro zasílání stížností:** 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)

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. Mimosoudně lze návrh na rozhodnutí sporu v případě neživotního pojištění podat České obchodní inspekci ([www.coi.cz](http://www.coi.cz)), nebo v případě životního pojištění finančnímu arbitrovi ([www.finarbitr.cz](http://www.finarbitr.cz)).

## Jiné relevantní informace

Kromě tohoto dokumentu v předmluvní fázi obdržíte Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění, Sdělení klíčových informací k dalším investičním možnostem v rámci Vaší pojistné smlouvy, které jsou v nabídce ČPP (prostřednictvím internetových stránek), 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, dále obdržíte přílohy k pojistné smlouvě, zejména příslušné Pojistné podmínky, Oceňovací tabulky a Přehled poplatků a parametrů pojištění.

Pokud toto sdělení klíčových informací obdržíte na jiném trvalém nosiči dat než na papíře nebo prostřednictvím internetových stránek máte právo vyžádat si bezplatnou papírovou kopii.

Klíčové informace o pojištění s investiční složkou a o jednotlivých investičních možnostech jsou k dispozici k nahlédnutí, případně ke stažení na webových stránkách pojišťovny [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz) v sekci Životní a úrazové pojištění.

Aniž by byla dotčena možnost ad hoc kontroly, toto sdělení klíčových informací je aktualizováno nejméně jednou za 12 měsíců.

# SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ

k investiční složce pojištění - Portfolio životního cyklu 2

## Účel

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o investiční složce produktu investičního životního pojištění, do níž je investována část zaplaceného pojistného. 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.

## Produkt: investiční složka pojištění - Portfolio životního cyklu 2

Obhospodařovatel: Conseq Investment Management, a. s.

### 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 zaslání korespondence:** Česká podnikatelská pojišťovna, a. s., Vienna Insurance Group, P. O. BOX 28, 664 42 Modřice

**web:** www.cpp.cz **klíčová linka:** 957 444 555 **e-mail:** info@cpp.cz

Dohledovým orgánem je Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1 (www.cnb.cz).

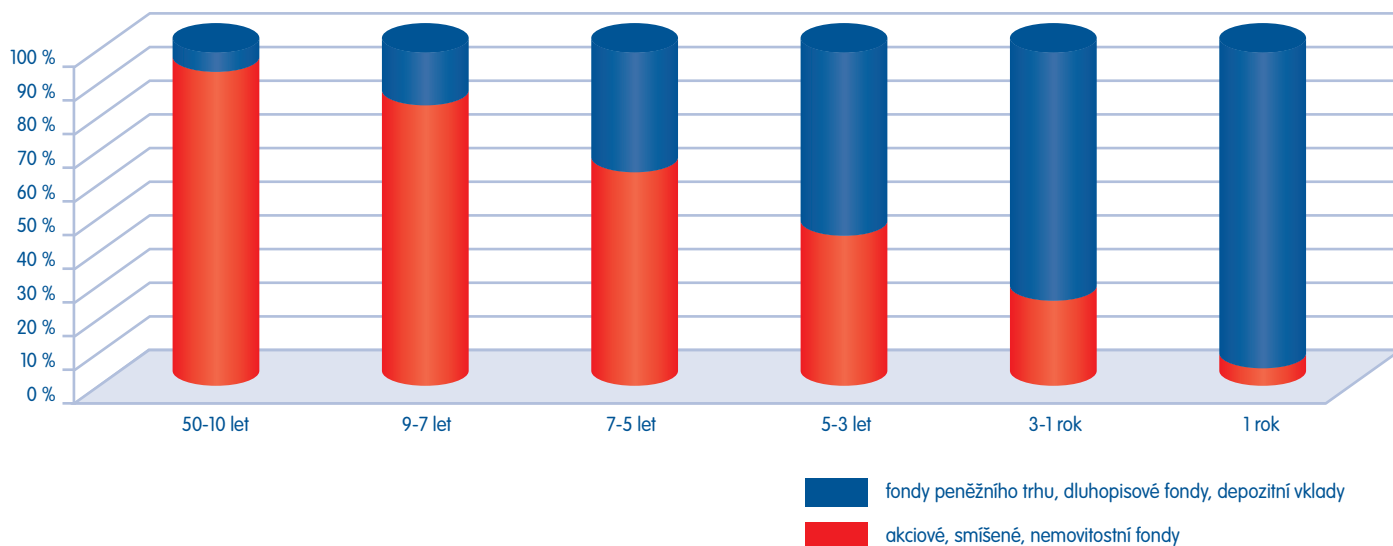
Toto Sdělení klíčových informací bylo vypracováno dne 15. 11. 2018.

Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.

## O jaký produkt se jedná?

**Typ:** Aktivně obhospodařované Portfolio investičních instrumentů kolektivního investování - investiční složka produktu investičního životního pojištění. Jedná se o investiční instrumenty ČPP, obhospodařované podle platné legislativy.

Portfolio životního cyklu obsahuje 11 portfolií s různými druhy investic (fondy peněžního trhu, dluhopisové fondy, depozitní vklady a dále akciové, smíšené a nemovitostní fondy), které se od sebe liší předpokládanými i dosaženými výnosy a mírou investičního rizika. Pojistné je investováno do konkrétního portfolia, které svým označením odpovídá době pojištění, a tedy pokud pojištění trvá 2 roky, je pojistné investováno do portfolia životního cyklu č. 2. Pokud je doba pojištění delší než 10 let, je pojistné investováno do rizikovějšího portfolia životního cyklu č. 11 s možností vyššího zhodnocení. Pojistné je zpočátku umísťováno do portfolií tvořených podílovými listy akciových nebo smíšených fondů. Počínaje 10. rokem před koncem investičního životního pojištění se pak všechny podílové jednotky na podílovém účtu pojistníka ke každému výročnímu dni tohoto pojištění automaticky přesunou do portfolií, ve kterých se zvyšuje poměr konzervativních investic dluhopisových fondů a fondů peněžního trhu. Cílem je chránit hodnotu podílového účtu pojistníka před výkyvy na akciových trzích.



**Cíle:** Cílem investiční složky je dosahovat v doporučeném horizontu růstu hodnoty měřené v českých korunách, a to při zachování přiměřeného stupně finančních rizik. Za tímto účelem jsou investice portfolia soustředěny mimo jiné do podílových listů dluhopisových fondů, fondů peněžního trhu, akciových fondů a realitních fondů denominovaných v českých korunách nebo zahraničních měnách. Měnové riziko je převážně či úplně zajištěno.

**Složení:** Akciové, smíšené, nemovitostní fondy nejvýše 15 %, přičemž nemovitostní fondy nejvýše 5 %. Fondy peněžního trhu, dluhopisové fondy, depozitní vklady nejméně 85 %, max. 95 %.

**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.

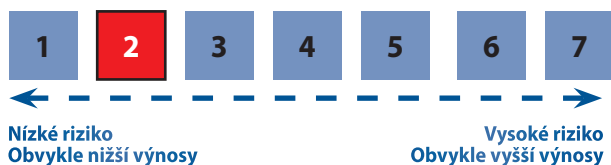
**Pojistné plnění:** Informace o pojistném plnění jsou k dispozici v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

**Pojistná doba:** Informace o pojistné době jsou k dispozici v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění



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

Souhrnný ukazatel rizik (SRI)



Zařadili jsme rizikovost portfolia do třídy **2 ze 7**, což odpovídá **nízké třídě rizik**.

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 portfolia se může v budoucnu měnit, nelze ji garantovat. Ani portfolio náležící do kategorie 1 není zcela bezrizikovou investicí.

Účelem souhrnného ukazatele rizik (SRI) je poukázat na potenciální výnos a riziko spojené s investicí do portfolia. Investice podléhají běžným výkyvům trhu a dalším rizikům spojeným s investicemi do cenných papírů. Uvedený ukazatel rizik předpokládá dobu držení investiční složky **dva roky**.



**Investiční složka nese měnové riziko, maximálně však do 10ti procent hodnoty investice.**

**Můžete ztratit veškerý investovaný kapitál.**

**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)		1 rok	2 roky (doporučená doba držení investice)	15 let (polovina doporučené pojistné doby)*	30 let (po doporučené pojistné době)*
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	24.440,69	48.915,27	357.753,39	696.626,18
	Průměrný výnos každý rok	-2,24 %	-1,45 %	-0,59 %	-0,48 %
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	24.943,61	49.826,69	368.055,15	723.393,54
	Průměrný výnos každý rok	-0,23 %	-0,23 %	-0,23 %	-0,23 %
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	25.439,52	50.739,40	378.756,47	751.657,12
	Průměrný výnos každý rok	1,76 %	0,98 %	0,12 %	0,01 %
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	24.168,25	48.453,93	356.460,15	700.150,61
	Průměrný výnos každý rok	-3,33 %	-2,08 %	-0,64 %	-0,45 %
<b>Celková investovaná částka</b>		<b>25.000,00</b>	<b>50.000,00</b>	<b>375.000,00</b>	<b>750.000,00</b>

\* Tyto hodnoty se nevztahují na investiční životní pojištění Štítko, u kterého je doporučená pojistná doba nižší než 30 let.

Uvedené scénáře ukazují, kolik peněz obdržíte zpět a jaké bude zhodnocení Vaší investice v závislosti na době držení investice. Čtyři možné scénáře ukazují závislost hodnoty investice 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 [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz) v záložce pro produkt investičního životního pojištění.

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady podkladového aktiva, nezahrnují ale náklady produktu investičního životního pojištění (viz Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění).

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?

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 Conseq Investment Management, a. s. 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 pojištnictví a podléhá dohledu České národní banky (ČNB).

Bližší informace naleznete v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

## S jakými náklady je investice spojena?

### Náklady v čase

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.

Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnosti změnit.

Investice 25.000 Kč (1.000 €) Scénáře	Pokud provede odprodej po 1 roce	Pokud provede odprodej po 2 letech (po doporučené době držení investice)	Pokud provede odprodej po 15 letech (polovina doporučené pojistné doby)*	Pokud provede odprodej po 30 letech (po doporučené pojistné době)*
<b>Dopady na výnos (RIY) ročně</b>	1,55 %	1,55 %	1,55 %	1,55 %

\* Tyto hodnoty se nevztahují na investiční životní pojištění Štítko, u kterého je doporučená pojistná doba nižší než 30 let.

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

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 příslušného produktu životního pojištění.

### Skladba nákladů

Tabulka níže ukazuje:

- dopad každého roku do různých typů nákladů na výnos investice, který byste mohli získat na konci doporučené doby držení,
- význam různých kategorií nákladů.

Tato tabulka ukazuje dopad na výnos ročně			
Jednorázové náklady	Náklady na vstup	0 %	Při vstupu do investice zaplatíte poplatek, který závisí na pojistném produktu.
	Náklady na výstup	0 %	
Průběžné náklady	Transakční náklady portfolia	0 %	
	Jiné průběžné náklady	1,55 %	Zde je uveden dopad veškerých nákladů vynaložených na správu investice.
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky	0 %	
	Odměny za zhodnocení kapitálu	0 %	

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

**Doporučená/minimální požadovaná doba držení investice jsou 2 roky.** Důvody jsou popsány v kapitole „Jaká podstupuji rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?“

Investiční životní pojištění je pojištění dlouhodobého charakteru a jeho předčasné ukončení je vždy nevýhodné. V průběhu trvání pojištění můžete měnit svoji investiční strategii a přesouvat prostředky mezi jednotlivými investičními možnostmi.

**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. Prodej části podílových jednotek, je možný jen v případě, že je hodnota účtu kladná, a tedy je z čeho vybírat. Maximální množství prodávaných podílových jednotek se řídí podmínkou, že tímto prodejem nedojde dle předpokládaného vývoje hodnoty účtu po prodeji při nulovém zhodnocení k zániku pojištění z důvodu nedostatečnosti hodnoty účtu k úhradě poplatků po uplynutí období, ve kterém může být evidován akumulovaný dluh. Minimální výše výplaty je 3.000 Kč. Prodej podílových jednotek je 1x za pojistný rok zdarma, každý další prodej je zpoplatněn dle Přehledu poplatků a parametrů pojištění částkou 50 Kč.

Období, kdy je možné žádat o výběr části podílových jednotek, je individuální pro každou pojistnou smlouvu. Je-li obsah pojistné smlouvy orientován převážně na krytí rizik, pak prodej části podílových jednotek lze zpravidla realizovat až v poslední čtvrtině pojistné doby, tedy třeba až po 22 letech držení produktu.

**Důsledky zrušení investice:** Prodej části podílových jednotek nemá vliv na sjednané parametry hlavního pojištění, ale může ovlivnit 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 nebo e-mailem), telefonicky anebo osobně na kterémkoliv obchodním místě pojišťovny uvedeném na webových stránkách <http://www.cpp.cz/obchodni-mista/>.

**Adresa pro zasílání stížností:** 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)

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. Mimosoudně lze návrh na rozhodnutí sporu v případě neživotního pojištění podat České obchodní inspekci ([www.coi.cz](http://www.coi.cz)), nebo v případě životního pojištění finančnímu arbitrovi ([www.finarbitr.cz](http://www.finarbitr.cz)).

## Jiné relevantní informace

Kromě tohoto dokumentu v předmluvní fázi obdržíte Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění, Sdělení klíčových informací k dalším investičním možnostem v rámci Vaší pojistné smlouvy, které jsou v nabídce ČPP (prostřednictvím internetových stránek), 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, dále obdržíte přílohy k pojistné smlouvě, zejména příslušné Pojistné podmínky, Oceňovací tabulky a Přehled poplatků a parametrů pojištění.

Pokud toto sdělení klíčových informací obdržíte na jiném trvalém nosiči dat než na papíře nebo prostřednictvím internetových stránek máte právo vyžádat si bezplatnou papírovou kopii.

Klíčové informace o pojištění s investiční složkou a o jednotlivých investičních možnostech jsou k dispozici k nahlédnutí, případně ke stažení na webových stránkách pojišťovny [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz) v sekci Životní a úrazové pojištění.

Aniž by byla dotčena možnost ad hoc kontroly, toto sdělení klíčových informací je aktualizováno nejméně jednou za 12 měsíců.

# SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ

k investiční složce pojištění - Portfolio životního cyklu 3

## Účel

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o investiční složce produktu investičního životního pojištění, do níž je investována část zaplaceného pojistného. 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.

## Produkt: investiční složka pojištění - Portfolio životního cyklu 3

Obhospodařovatel: Conseq Investment Management, a. s.

### 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 zaslání korespondence:** Česká podnikatelská pojišťovna, a. s., Vienna Insurance Group, P. O. BOX 28, 664 42 Modřice

**web:** www.cpp.cz **klíčová linka:** 957 444 555 **e-mail:** info@cpp.cz

Dohledovým orgánem je Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1 (www.cnb.cz).

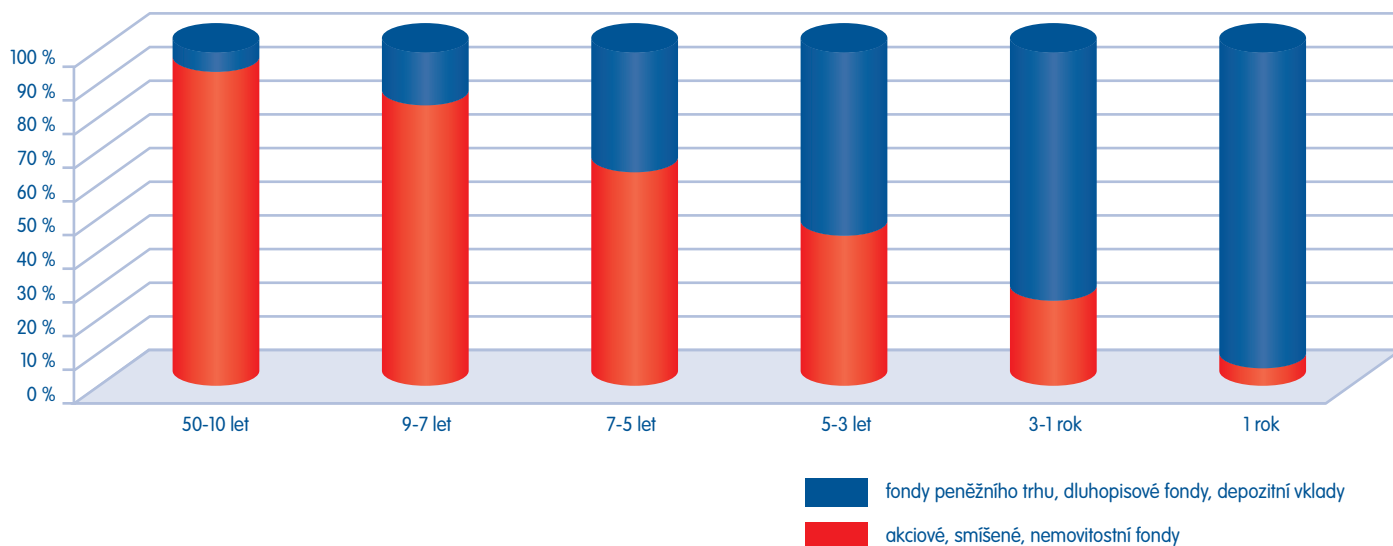
Toto Sdělení klíčových informací bylo vypracováno dne 15. 11. 2018.

Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.

## O jaký produkt se jedná?

**Typ:** Aktivně obhospodařované Portfolio investičních instrumentů kolektivního investování - investiční složka produktu investičního životního pojištění. Jedná se o investiční instrumenty ČPP, obhospodařované podle platné legislativy.

Portfolio životního cyklu obsahuje 11 portfolií s různými druhy investic (fondy peněžního trhu, dluhopisové fondy, depozitní vklady a dále akciové, smíšené a nemovitostní fondy), které se od sebe liší předpokládanými i dosaženými výnosy a mírou investičního rizika. Pojistné je investováno do konkrétního portfolia, které svým označením odpovídá době pojištění, a tedy pokud pojištění trvá 2 roky, je pojistné investováno do portfolia životního cyklu č. 2. Pokud je doba pojištění delší než 10 let, je pojistné investováno do rizikovějšího portfolia životního cyklu č. 11 s možností vyššího zhodnocení. Pojistné je zpočátku umísťováno do portfolií tvořených podílovými listy akciových nebo smíšených fondů. Počínaje 10. rokem před koncem investičního životního pojištění se pak všechny podílové jednotky na podílovém účtu pojistníka ke každému výročnímu dni tohoto pojištění automaticky přesunou do portfolií, ve kterých se zvyšuje poměr konzervativních investic dluhopisových fondů a fondů peněžního trhu. Cílem je chránit hodnotu podílového účtu pojistníka před výkyvy na akciových trzích.



**Cíle:** Cílem investiční složky je dosahovat v doporučeném horizontu růstu hodnoty měřené v českých korunách, a to při zachování přiměřeného stupně finančních rizik. Za tímto účelem jsou investice portfolia soustředěny mimo jiné do podílových listů dluhopisových fondů, fondů peněžního trhu, akciových fondů a realitních fondů denominovaných v českých korunách nebo zahraničních měnách. Měnové riziko je převážně či úplně zajištěno.

**Složení:** Akciové, smíšené, nemovitostní fondy nejvýše 25 %, přičemž nemovitostní fondy nejvýše 5 %. Fondy peněžního trhu, dluhopisové fondy, depozitní vklady nejméně 75 %, max. 85 %.

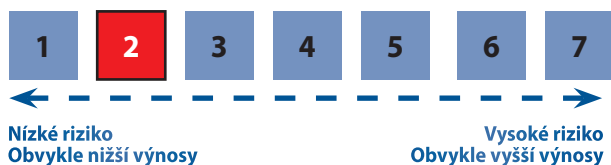
**Pro koho je produkt určen:** Investiční složka je určena pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit určitá finanční rizika, aby v doporučeném horizontu zvýšili potenciál růstu hodnoty své investice vyjádřené v českých korunách.

**Pojistné plnění:** Informace o pojistném plnění jsou k dispozici v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

**Pojistná doba:** Informace o pojistné době jsou k dispozici v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění

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

Souhrnný ukazatel rizik (SRI)



Zařadili jsme rizikovost portfolia do třídy **2 ze 7**, což odpovídá **nízké třídě rizik**.

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 portfolia se může v budoucnu měnit, nelze ji garantovat. Ani portfolio náležící do kategorie 1 není zcela bezrizikovou investicí.

Účelem souhrnného ukazatele rizik (SRI) je poukázat na potenciální výnos a riziko spojené s investicí do portfolia. Investice podléhají běžným výkyvům trhu a dalším rizikům spojeným s investicemi do cenných papírů. Uvedený ukazatel rizik předpokládá dobu držení investiční složky **tři roky**.



**Investiční složka nese měnové riziko, maximálně však do 10ti procent hodnoty investice.**

**Můžete ztratit veškerý investovaný kapitál.**

**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)		1 rok	2 roky	3 roky (doporučená doba držení investice)	15 let (polovina doporučené pojistné doby)*	30 let (po doporučené pojistné době)*
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	24.318,19	48.916,74	73.547,29	373.574,98	765.417,52
	Průměrný výnos každý rok	-2,73 %	-1,45 %	-0,97 %	-0,05 %	0,13 %
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	25.137,52	50.405,85	75.809,42	391.468,03	815.564,13
	Průměrný výnos každý rok	0,55 %	0,54 %	0,54 %	0,54 %	0,54 %
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	25.944,64	51.904,63	78.112,21	410.517,54	870.443,74
	Průměrný výnos každý rok	3,78 %	2,52 %	2,05 %	1,12 %	0,94 %
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	23.449,04	47.128,91	70.608,44	340.708,88	657.950,57
	Průměrný výnos každý rok	-6,20 %	-3,88 %	-2,99 %	-1,21 %	-0,86 %
Celková investovaná částka		25.000,00	50.000,00	75.000,00	375.000,00	750.000,00

\* Tyto hodnoty se nevztahují na investiční životní pojištění Štítko, u kterého je doporučená pojistná doba nižší než 30 let.

Uvedené scénáře ukazují, kolik peněz obdržíte zpět a jaké bude zhodnocení Vaší investice v závislosti na době držení investice. Čtyři možné scénáře ukazují závislost hodnoty investice 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 [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz) v záložce pro produkt investičního životního pojištění.

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady podkladového aktiva, nezahrnují ale náklady produktu investičního životního pojištění (viz Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění).

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?

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 Conseq Investment Management, a. s. 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).

Bližší informace naleznete v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

## S jakými náklady je investice spojena?

### Náklady v čase

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.

Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnosti změnit.

Investice 25.000 Kč (1.000 €) Scénáře	Pokud provede odprodej po 1 roce	Pokud provede odprodej po 2 letech (polovina doporučené doby držení investice)	Pokud provede odprodej po 3 letech (po doporučené době držení investice)	Pokud provede odprodej po 15 letech (polovina doporučené pojistné doby)*	Pokud provede odprodej po 30 letech (po doporučené pojistné době)*
<b>Dopady na výnos (RIY) ročně</b>	1,63 %	1,63 %	1,63 %	1,63 %	1,63 %

\* Tyto hodnoty se nevztahují na investiční životní pojištění Štítko, u kterého je doporučená pojistná doba nižší než 30 let.

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

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 příslušného produktu životního pojištění.

### Skladba nákladů

Tabulka níže ukazuje:

- dopad každého roku do různých typů nákladů na výnos investice, který byste mohli získat na konci doporučené doby držení,
- význam různých kategorií nákladů.

Tato tabulka ukazuje dopad na výnos ročně			
Jednorázové náklady	Náklady na vstup	0 %	Při vstupu do investice zaplatíte poplatek, který závisí na pojistném produktu.
	Náklady na výstup	0 %	
Průběžné náklady	Transakční náklady portfolia	0 %	
	Jiné průběžné náklady	1,63 %	Zde je uveden dopad veškerých nákladů vynaložených na správu investice.
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky	0 %	
	Odměny za zhodnocení kapitálu	0 %	

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

**Doporučená/minimální požadovaná doba držení investice jsou 3 roky.** Důvody jsou popsány v kapitole „Jaká podstupuji rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?“

Investiční životní pojištění je pojištění dlouhodobého charakteru a jeho předčasné ukončení je vždy nevýhodné. V průběhu trvání pojištění můžete měnit svoji investiční strategii a přesouvat prostředky mezi jednotlivými investičními možnostmi.

**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. Prodej části podílových jednotek, je možný jen v případě, že je hodnota účtu kladná, a tedy je z čeho vybírat. Maximální množství prodáváných podílových jednotek se řídí podmínkou, že tímto prodejem nedojde dle předpokládaného vývoje hodnoty účtu po prodeji při nulovém zhodnocení k zániku pojištění z důvodu nedostatečnosti hodnoty účtu k úhradě poplatků po uplynutí období, ve kterém může být evidován akumulovaný dluh. Minimální výše výplaty je 3.000 Kč. Prodej podílových jednotek je 1x za pojistný rok zdarma, každý další prodej je zpoplatněný dle Přehledu poplatků a parametrů pojištění částkou 50 Kč.

Období, kdy je možné žádat o výběr části podílových jednotek, je individuální pro každou pojistnou smlouvu. Je-li obsah pojistné smlouvy orientován převážně na krytí rizik, pak prodej části podílových jednotek lze zpravidla realizovat až v poslední čtvrtině pojistné doby, tedy třeba až po 22 letech držení produktu.

**Důsledky zrušení investice:** Prodej části podílových jednotek nemá vliv na sjednané parametry hlavního pojištění, ale může ovlivnit 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 nebo e-mailem), telefonicky anebo osobně na kterémkoliv obchodním místě pojišťovny uvedeném na webových stránkách <http://www.cpp.cz/obchodni-mista/>.

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

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

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. Mimosoudně lze návrh na rozhodnutí sporu v případě neživotního pojištění podat České obchodní inspekci ([www.coi.cz](http://www.coi.cz)), nebo v případě životního pojištění finančnímu arbitrovi ([www.finarbitr.cz](http://www.finarbitr.cz)).

## Jiné relevantní informace

Kromě tohoto dokumentu v předmluvní fázi obdržíte Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění, Sdělení klíčových informací k dalším investičním možnostem v rámci Vaší pojistné smlouvy, které jsou v nabídce ČPP (prostřednictvím internetových stránek), 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, dále obdržíte přílohy k pojistné smlouvě, zejména příslušné Pojistné podmínky, Oceňovací tabulky a Přehled poplatků a parametrů pojištění.

Pokud toto sdělení klíčových informací obdržíte na jiném trvalém nosiči dat než na papíře nebo prostřednictvím internetových stránek máte právo vyžádat si bezplatnou papírovou kopii.

Klíčové informace o pojištění s investiční složkou a o jednotlivých investičních možnostech jsou k dispozici k nahlédnutí, případně ke stažení na webových stránkách pojišťovny [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz) v sekci Životní a úrazové pojištění.

Aniž by byla dotčena možnost ad hoc kontroly, toto sdělení klíčových informací je aktualizováno nejméně jednou za 12 měsíců.

# SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ

k investiční složce pojištění - Portfolio životního cyklu 4

## Účel

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o investiční složce produktu investičního životního pojištění, do níž je investována část zaplaceného pojistného. 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.

## Produkt: investiční složka pojištění - Portfolio životního cyklu 4

Obhospodařovatel: Conseq Investment Management, a. s.

### 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 zaslání korespondence:** Česká podnikatelská pojišťovna, a. s., Vienna Insurance Group, P. O. BOX 28, 664 42 Modřice

**web:** www.cpp.cz **klíčová linka:** 957 444 555 **e-mail:** info@cpp.cz

Dohledovým orgánem je Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1 (www.cnb.cz).

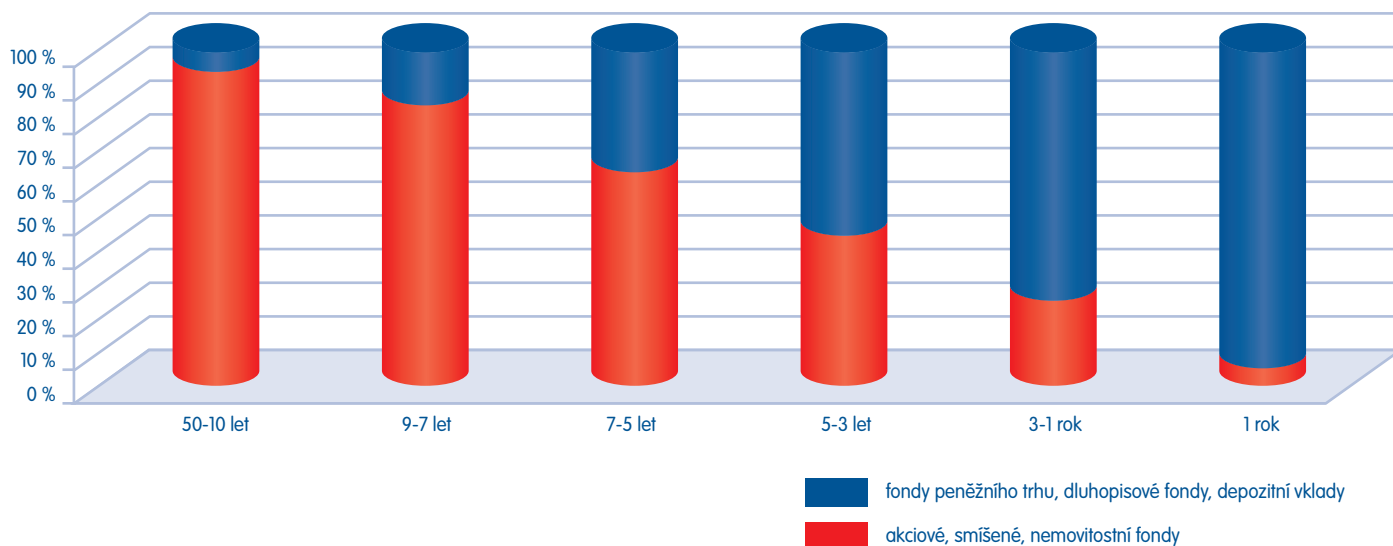
Toto Sdělení klíčových informací bylo vypracováno dne 15. 11. 2018.

Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.

## O jaký produkt se jedná?

**Typ:** Aktivně obhospodařované Portfolio investičních instrumentů kolektivního investování - investiční složka produktu investičního životního pojištění. Jedná se o investiční instrumenty ČPP, obhospodařované podle platné legislativy.

Portfolio životního cyklu obsahuje 11 portfolií s různými druhy investic (fondy peněžního trhu, dluhopisové fondy, depozitní vklady a dále akciové, smíšené a nemovitostní fondy), které se od sebe liší předpokládanými i dosaženými výnosy a mírou investičního rizika. Pojistné je investováno do konkrétního portfolia, které svým označením odpovídá době pojištění, a tedy pokud pojištění trvá 2 roky, je pojistné investováno do portfolia životního cyklu č. 2. Pokud je doba pojištění delší než 10 let, je pojistné investováno do rizikovějšího portfolia životního cyklu č. 11 s možností vyššího zhodnocení. Pojistné je zpočátku umístěno do portfolií tvořených podílovými listy akciových nebo smíšených fondů. Počínaje 10. rokem před koncem investičního životního pojištění se pak všechny podílové jednotky na podílovém účtu pojistníka ke každému výročnímu dni tohoto pojištění automaticky přesunou do portfolií, ve kterých se zvyšuje poměr konzervativních investic dluhopisových fondů a fondů peněžního trhu. Cílem je chránit hodnotu podílového účtu pojistníka před výkyvy na akciových trzích.



**Cíle:** Cílem investiční složky je dosahovat v doporučeném horizontu růstu hodnoty měřené v českých korunách, a to při zachování přiměřeného stupně finančních rizik. Za tímto účelem jsou investice portfolia soustředěny mimo jiné do podílových listů dluhopisových fondů, fondů peněžního trhu, akciových fondů a realitních fondů denominovaných v českých korunách nebo zahraničních měnách. Měnové riziko je převážně či úplně zajištěno.

**Složení:** Akciové, smíšené, nemovitostní fondy nejvýše 35 %, přičemž nemovitostní fondy nejvýše 10 %. Fondy peněžního trhu, dluhopisové fondy, depozitní vklady nejméně 65 %, max. 75 %.

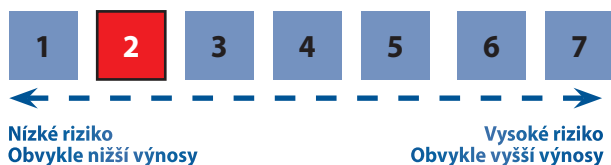
**Pro koho je produkt určen:** Investiční složka je určena pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit určitá finanční rizika, aby v doporučeném horizontu zvýšili potenciál růstu hodnoty své investice vyjádřené v českých korunách.

**Pojistné plnění:** Informace o pojistném plnění jsou k dispozici v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

**Pojistná doba:** Informace o pojistné době jsou k dispozici v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění

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

Souhrnný ukazatel rizik (SRI)



Zařadili jsme rizikovost portfolia do třídy **2 ze 7**, což odpovídá **nízké třídě rizik**.

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 portfolia se může v budoucnu měnit, nelze ji garantovat. Ani portfolio náležící do kategorie 1 není zcela bezrizikovou investicí.

Účelem souhrnného ukazatele rizik (SRI) je poukázat na potenciální výnos a riziko spojené s investicí do portfolia. Investice podléhají běžným výkyvům trhu a dalším rizikům spojeným s investicemi do cenných papírů. Uvedený ukazatel rizik předpokládá dobu držení investiční složky **čtyři roky**.



**Investiční složka nese měnové riziko, maximálně však do 10ti procent hodnoty investice.**

**Můžete ztratit veškerý investovaný kapitál.**

**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)		1 rok	2 roky	4 roky (doporučená doba držení investice)	15 let (polovina doporučené pojistné doby)*	30 let (po doporučené pojistné době)*
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	24.180,71	48.762,65	98.187,38	378.639,84	791.667,09
	Průměrný výnos každý rok	-3,28 %	-1,66 %	-0,73 %	0,12 %	0,35 %
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	25.220,65	50.652,55	102.174,36	401.871,28	858.817,61
	Průměrný výnos každý rok	0,88 %	0,87 %	0,86 %	0,86 %	0,86 %
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	26.242,03	52.558,97	106.292,68	427.027,12	934.159,13
	Průměrný výnos každý rok	4,97 %	3,37 %	2,46 %	1,61 %	1,38 %
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	23.204,57	46.674,65	92.930,48	335.274,34	643.454,13
	Průměrný výnos každý rok	-7,18 %	-4,50 %	-2,91 %	-1,41 %	-1,01 %
Celková investovaná částka		25.000,00	50.000,00	100.000,00	375.000,00	750.000,00

\* Tyto hodnoty se nevztahují na investiční životní pojištění Štítko, u kterého je doporučená pojistná doba nižší než 30 let.

Uvedené scénáře ukazují, kolik peněz obdržíte zpět a jaké bude zhodnocení Vaší investice v závislosti na době držení investice. Čtyři možné scénáře ukazují závislost hodnoty investice 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 [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz) v záložce pro produkt investičního životního pojištění.

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady podkladového aktiva, nezahrnují ale náklady produktu investičního životního pojištění (viz Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění).

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?

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 Conseq Investment Management, a. s. 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).

Bližší informace naleznete v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

## S jakými náklady je investice spojena?

### Náklady v čase

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.

Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnosti změnit.

Investice 25.000 Kč (1.000 €) Scénáře	Pokud provede odprodej po 1 roce	Pokud provede odprodej po 2 letech (polovina doporučené doby držení investice)	Pokud provede odprodej po 4 letech (po doporučené době držení investice)	Pokud provede odprodej po 15 letech (polovina doporučené pojistné doby)*	Pokud provede odprodej po 30 letech (po doporučené pojistné době)*
<b>Dopady na výnos (RIY) ročně</b>	1,68 %	1,68 %	1,68 %	1,68 %	1,68 %

\* Tyto hodnoty se nevztahují na investiční životní pojištění Štítko, u kterého je doporučená pojistná doba nižší než 30 let.

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

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 příslušného produktu životního pojištění.

### Skladba nákladů

Tabulka níže ukazuje:

- dopad každého roku do různých typů nákladů na výnos investice, který byste mohli získat na konci doporučené doby držení,
- význam různých kategorií nákladů.

Tato tabulka ukazuje dopad na výnos ročně			
Jednorázové náklady	Náklady na vstup	0 %	Při vstupu do investice zaplatíte poplatek, který závisí na pojistném produktu.
	Náklady na výstup	0 %	
Průběžné náklady	Transakční náklady portfolia	0 %	
	Jiné průběžné náklady	1,68 %	Zde je uveden dopad veškerých nákladů vynaložených na správu investice.
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky	0 %	
	Odměny za zhodnocení kapitálu	0 %	

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

**Doporučená/minimální požadovaná doba držení investice jsou 4 roky.** Důvody jsou popsány v kapitole „Jaká podstupuji rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?“

Investiční životní pojištění je pojištění dlouhodobého charakteru a jeho předčasné ukončení je vždy nevýhodné. V průběhu trvání pojištění můžete měnit svoji investiční strategii a přesouvat prostředky mezi jednotlivými investičními možnostmi.

**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. Prodej části podílových jednotek, je možný jen v případě, že je hodnota účtu kladná, a tedy je z čeho vybírat. Maximální množství prodáváných podílových jednotek se řídí podmínkou, že tímto prodejem nedojde dle předpokládaného vývoje hodnoty účtu po prodeji při nulovém zhodnocení k zániku pojištění z důvodu nedostatečnosti hodnoty účtu k úhradě poplatků po uplynutí období, ve kterém může být evidován akumulovaný dluh. Minimální výše výplaty je 3.000 Kč. Prodej podílových jednotek je 1x za pojistný rok zdarma, každý další prodej je zpoplatněný dle Přehledu poplatků a parametrů pojištění částkou 50 Kč.

Období, kdy je možné žádat o výběr části podílových jednotek, je individuální pro každou pojistnou smlouvu. Je-li obsah pojistné smlouvy orientován převážně na krytí rizik, pak prodej části podílových jednotek lze zpravidla realizovat až v poslední čtvrtině pojistné doby, tedy třeba až po 22 letech držení produktu.

**Důsledky zrušení investice:** Prodej části podílových jednotek nemá vliv na sjednané parametry hlavního pojištění, ale může ovlivnit 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 nebo e-mailem), telefonicky anebo osobně na kterémkoliv obchodním místě pojišťovny uvedeném na webových stránkách <http://www.cpp.cz/obchodni-mista/>.

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

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

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. Mimosoudně lze návrh na rozhodnutí sporu v případě neživotního pojištění podat České obchodní inspekci ([www.coi.cz](http://www.coi.cz)), nebo v případě životního pojištění finančnímu arbitrovi ([www.finarbitr.cz](http://www.finarbitr.cz)).

## Jiné relevantní informace

Kromě tohoto dokumentu v předmluvní fázi obdržíte Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění, Sdělení klíčových informací k dalším investičním možnostem v rámci Vaší pojistné smlouvy, které jsou v nabídce ČPP (prostřednictvím internetových stránek), 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, dále obdržíte přílohy k pojistné smlouvě, zejména příslušné Pojistné podmínky, Oceňovací tabulky a Přehled poplatků a parametrů pojištění.

Pokud toto sdělení klíčových informací obdržíte na jiném trvalém nosiči dat než na papíře nebo prostřednictvím internetových stránek máte právo vyžádat si bezplatnou papírovou kopii.

Klíčové informace o pojištění s investiční složkou a o jednotlivých investičních možnostech jsou k dispozici k nahlédnutí, případně ke stažení na webových stránkách pojišťovny [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz) v sekci Životní a úrazové pojištění.

Aniž by byla dotčena možnost ad hoc kontroly, toto sdělení klíčových informací je aktualizováno nejméně jednou za 12 měsíců.



# SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ

k investiční složce pojištění - Portfolio životního cyklu 5

## Účel

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o investiční složce produktu investičního životního pojištění, do níž je investována část zaplaceného pojistného. 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.

## Produkt: investiční složka pojištění - Portfolio životního cyklu 5

Obhospodařovatel: Conseq Investment Management, a. s.

### 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 zaslání korespondence:** Česká podnikatelská pojišťovna, a. s., Vienna Insurance Group, P. O. BOX 28, 664 42 Modřice

**web:** www.cpp.cz **klíčová linka:** 957 444 555 **e-mail:** info@cpp.cz

Dohledovým orgánem je Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1 (www.cnb.cz).

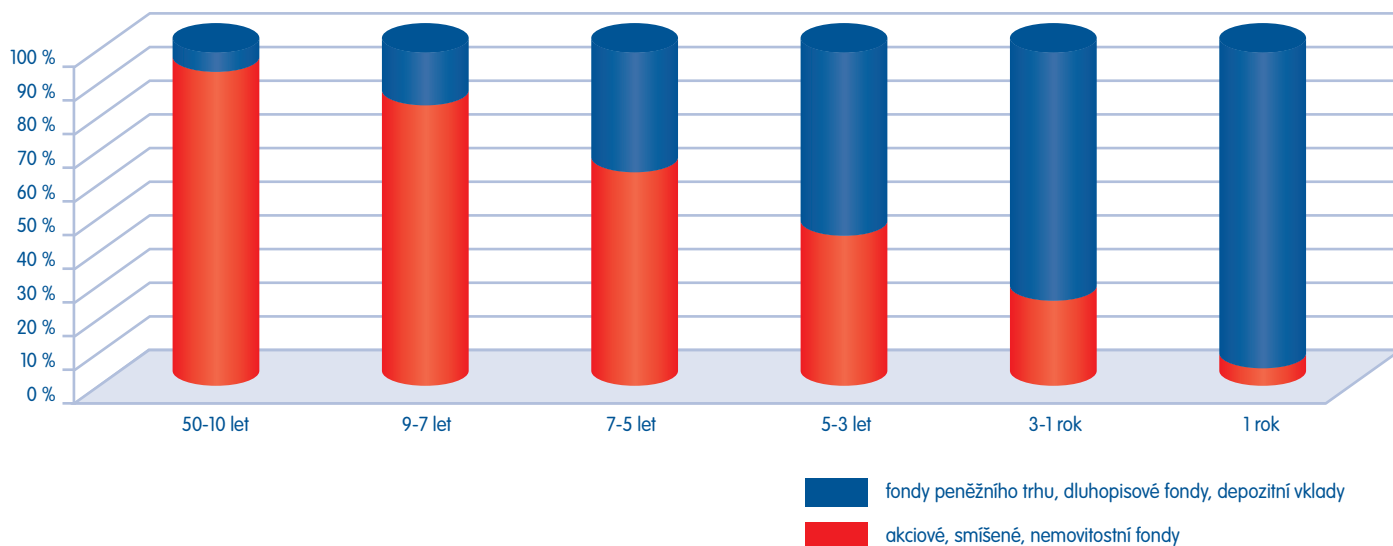
Toto Sdělení klíčových informací bylo vypracováno dne 15. 11. 2018.

Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.

## O jaký produkt se jedná?

**Typ:** Aktivně obhospodařované Portfolio investičních instrumentů kolektivního investování - investiční složka produktu investičního životního pojištění. Jedná se o investiční instrumenty ČPP, obhospodařované podle platné legislativy.

Portfolio životního cyklu obsahuje 11 portfolií s různými druhy investic (fondy peněžního trhu, dluhopisové fondy, depozitní vklady a dále akciové, smíšené a nemovitostní fondy), které se od sebe liší předpokládanými i dosaženými výnosy a mírou investičního rizika. Pojistné je investováno do konkrétního portfolia, které svým označením odpovídá době pojištění, a tedy pokud pojištění trvá 2 roky, je pojistné investováno do portfolia životního cyklu č. 2. Pokud je doba pojištění delší než 10 let, je pojistné investováno do rizikovějšího portfolia životního cyklu č. 11 s možností vyššího zhodnocení. Pojistné je zpočátku umísťováno do portfolií tvořených podílovými listy akciových nebo smíšených fondů. Počínaje 10. rokem před koncem investičního životního pojištění se pak všechny podílové jednotky na podílovém účtu pojistníka ke každému výročnímu dni tohoto pojištění automaticky přesunou do portfolií, ve kterých se zvyšuje poměr konzervativních investic dluhopisových fondů a fondů peněžního trhu. Cílem je chránit hodnotu podílového účtu pojistníka před výkyvy na akciových trzích.



**Cíle:** Cílem investiční složky je dosahovat v doporučeném horizontu růstu hodnoty měřené v českých korunách, a to při zachování přiměřeného stupně finančních rizik. Za tímto účelem jsou investice portfolia soustředěny mimo jiné do podílových listů dluhopisových fondů, fondů peněžního trhu, akciových fondů a realitních fondů denominovaných v českých korunách nebo zahraničních měnách. Měnové riziko je převážně či úplně zajištěno.

**Složení:** Akciové, smíšené, nemovitostní fondy nejvýše 45 %, přičemž nemovitostní fondy nejvýše 10 %. Fondy peněžního trhu, dluhopisové fondy, depozitní vklady nejméně 55 %, max. 65 %.

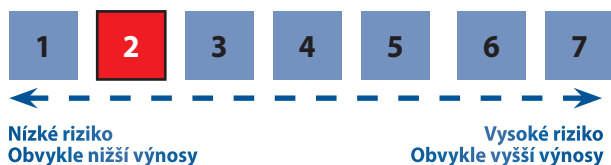
**Pro koho je produkt určen:** Investiční složka je určena pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit určitá finanční rizika, aby v doporučeném horizontu zvýšili potenciál růstu hodnoty své investice vyjádřené v českých korunách.

**Pojistné plnění:** Informace o pojistném plnění jsou k dispozici v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

**Pojistná doba:** Informace o pojistné době jsou k dispozici v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

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

Souhrnný ukazatel rizik (SRI)



Zařadili jsme rizikovost portfolia do třídy **2 ze 7**, což odpovídá **nízké třídě rizik**.

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 portfolia se může v budoucnu měnit, nelze ji garantovat. Ani portfolio náležící do kategorie 1 není zcela bezrizikovou investicí.

Účelem souhrnného ukazatele rizik (SRI) je poukázat na potenciální výnos a riziko spojené s investicí do portfolia. Investice podléhají běžným výkyvům trhu a dalším rizikům spojeným s investicemi do cenných papírů. Uvedený ukazatel rizik předpokládá dobu držení investiční složky **pět let**.



**Investiční složka nese měnové riziko, maximálně však do 10ti procent hodnoty investice.**

**Můžete ztratit veškerý investovaný kapitál.**

**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)		1 rok	2 roky	5 let (doporučená doba držení investice)	15 let (polovina doporučené pojistné doby)*	30 let (po doporučené pojistné době)*
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	23.919,03	72.941,26	122.455,98	380.066,60	806.633,94
	Průměrný výnos každý rok	-4,32 %	-1,39 %	-0,68 %	0,17 %	0,47 %
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	25.294,11	76.738,35	129.367,14	411.256,09	899.068,99
	Průměrný výnos každý rok	1,18 %	1,15 %	1,15 %	1,15 %	1,14 %
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	26.643,16	80.658,26	136.656,82	445.918,84	1.006.793,14
	Průměrný výnos každý rok	6,57 %	3,68 %	2,99 %	2,14 %	1,84 %
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	22.574,15	68.148,63	112.548,22	321.648,61	607.358,25
	Průměrný výnos každý rok	-9,70 %	-4,71 %	-3,48 %	-1,94 %	-1,40 %
Celková investovaná částka		25.000,00	50.000,00	125.000,00	375.000,00	750.000,00

\* Tyto hodnoty se nevztahují na investiční životní pojištění Štítko, u kterého je doporučená pojistná doba nižší než 30 let.

Uvedené scénáře ukazují, kolik peněz obdržíte zpět a jaké bude zhodnocení Vaší investice v závislosti na době držení investice. Čtyři možné scénáře ukazují závislost hodnoty investice 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 [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz) v záložce pro produkt investičního životního pojištění.

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady podkladového aktiva, nezahrnují ale náklady produktu investičního životního pojištění (viz Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění).

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?

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 Conseq Investment Management, a. s. 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).

Bližší informace naleznete v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

## S jakými náklady je investice spojena?

### Náklady v čase

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.

Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnosti změnit.

Investice 25.000 Kč (1.000 €) Scénáře	Pokud provede odprodej po 1 roce	Pokud provede odprodej po 2 letech (polovina doporučené doby držení investice)	Pokud provede odprodej po 5 letech (po doporučené době držení investice)	Pokud provede odprodej po 15 letech (polovina doporučené pojistné doby)*	Pokud provede odprodej po 30 letech (po doporučené pojistné době)*
<b>Dopady na výnos (RIY) ročně</b>	1,77 %	1,77 %	1,77 %	1,77 %	1,77 %

\* Tyto hodnoty se nevztahují na investiční životní pojištění Štístko, u kterého je doporučená pojistná doba nižší než 30 let.

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

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 příslušného produktu životního pojištění.

### Skladba nákladů

Tabulka níže ukazuje:

- dopad každého roku do různých typů nákladů na výnos investice, který byste mohli získat na konci doporučené doby držení,
- význam různých kategorií nákladů.

Tato tabulka ukazuje dopad na výnos ročně			
Jednorázové náklady	Náklady na vstup	0 %	Při vstupu do investice zaplatíte poplatek, který závisí na pojistném produktu.
	Náklady na výstup	0 %	
Průběžné náklady	Transakční náklady portfolia	0 %	
	Jiné průběžné náklady	1,77 %	Zde je uveden dopad veškerých nákladů vynaložených na správu investice.
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky	0 %	
	Odměny za zhodnocení kapitálu	0 %	

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

**Doporučená/minimální požadovaná doba držení investice je 5 let.** Důvody jsou popsány v kapitole „Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?“

Investiční životní pojištění je pojištění dlouhodobého charakteru a jeho předčasné ukončení je vždy nevýhodné. V průběhu trvání pojištění můžete měnit svoji investiční strategii a přesouvat prostředky mezi jednotlivými investičními možnostmi.

**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. Prodej části podílových jednotek, je možný jen v případě, že je hodnota účtu kladná, a tedy je z čeho vybírat. Maximální množství prodáváných podílových jednotek se řídí podmínkou, že tímto prodejem nedojde dle předpokládaného vývoje hodnoty účtu po prodeji při nulovém zhodnocení k zániku pojištění z důvodu nedostatečnosti hodnoty účtu k úhradě poplatků po uplynutí období, ve kterém může být evidován akumulovaný dluh. Minimální výše výplaty je 3.000 Kč. Prodej podílových jednotek je 1x za pojistný rok zdarma, každý další prodej je zpoplatněný dle Přehledu poplatků a parametrů pojištění částkou 50 Kč.

Období, kdy je možné žádat o výběr části podílových jednotek, je individuální pro každou pojistnou smlouvu. Je-li obsah pojistné smlouvy orientován převážně na krytí rizik, pak prodej části podílových jednotek lze zpravidla realizovat až v poslední čtvrtině pojistné doby, tedy třeba až po 22 letech držení produktu.

**Důsledky zrušení investice:** Prodej části podílových jednotek nemá vliv na sjednané parametry hlavního pojištění, ale může ovlivnit 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 nebo e-mailem), telefonicky anebo osobně na kterémkoliv obchodním místě pojišťovny uvedeném na webových stránkách <http://www.cpp.cz/obchodni-mista/>.

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

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

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. Mimosoudně lze návrh na rozhodnutí sporu v případě neživotního pojištění podat České obchodní inspekci ([www.coi.cz](http://www.coi.cz)), nebo v případě životního pojištění finančnímu arbitrovi ([www.finarbitr.cz](http://www.finarbitr.cz)).

## Jiné relevantní informace

Kromě tohoto dokumentu v předmluvní fázi obdržíte Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění, Sdělení klíčových informací k dalším investičním možnostem v rámci Vaší pojistné smlouvy, které jsou v nabídce ČPP (prostřednictvím internetových stránek), 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, dále obdržíte přílohy k pojistné smlouvě, zejména příslušné Pojistné podmínky, Oceňovací tabulky a Přehled poplatků a parametrů pojištění.

Pokud toto sdělení klíčových informací obdržíte na jiném trvalém nosiči dat než na papíře nebo prostřednictvím internetových stránek máte právo vyžádat si bezplatnou papírovou kopii.

Klíčové informace o pojištění s investiční složkou a o jednotlivých investičních možnostech jsou k dispozici k nahlédnutí, případně ke stažení na webových stránkách pojišťovny [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz) v sekci Životní a úrazové pojištění.

Aniž by byla dotčena možnost ad hoc kontroly, toto sdělení klíčových informací je aktualizováno nejméně jednou za 12 měsíců.

# SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ

k investiční složce pojištění - Portfolio životního cyklu 6

## Účel

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o investiční složce produktu investičního životního pojištění, do níž je investována část zaplaceného pojistného. 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.

## Produkt: investiční složka pojištění - Portfolio životního cyklu 6

Obhospodařovatel: Conseq Investment Management, a. s.

### 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 zaslání korespondence:** Česká podnikatelská pojišťovna, a. s., Vienna Insurance Group, P. O. BOX 28, 664 42 Modřice

**web:** www.cpp.cz **klíčová linka:** 957 444 555 **e-mail:** info@cpp.cz

Dohledovým orgánem je Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1 (www.cnb.cz).

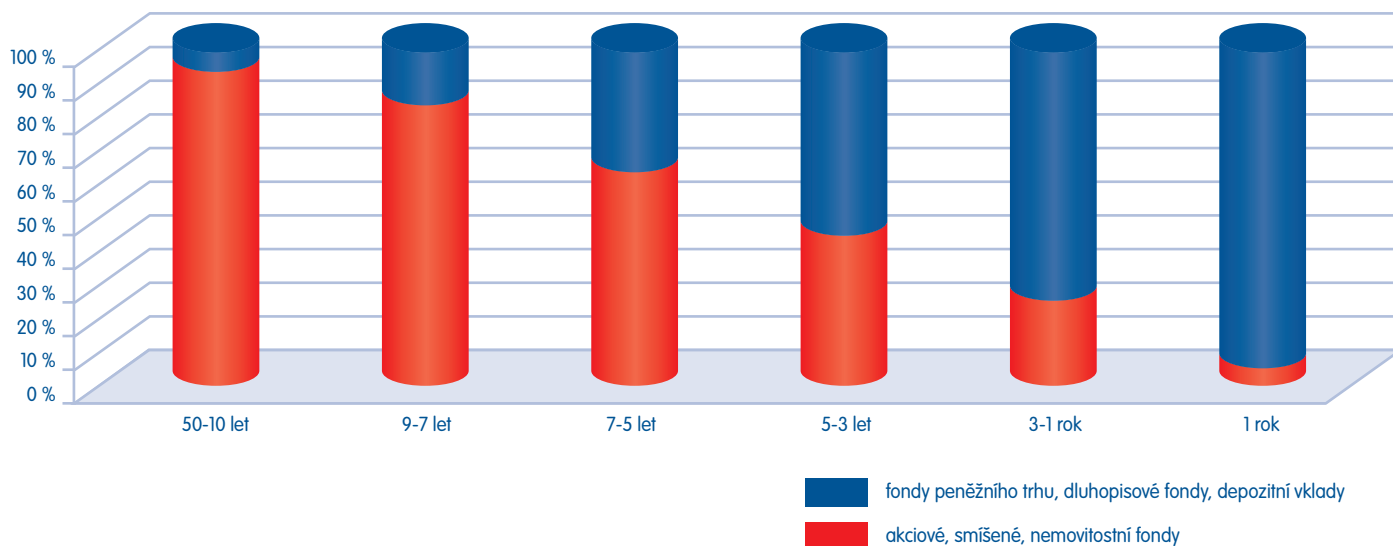
Toto Sdělení klíčových informací bylo vypracováno dne 15. 11. 2018.

Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.

## O jaký produkt se jedná?

**Typ:** Aktivně obhospodařované Portfolio investičních instrumentů kolektivního investování - investiční složka produktu investičního životního pojištění. Jedná se o investiční instrumenty ČPP, obhospodařované podle platné legislativy.

Portfolio životního cyklu obsahuje 11 portfolií s různými druhy investic (fondy peněžního trhu, dluhopisové fondy, depozitní vklady a dále akciové, smíšené a nemovitostní fondy), které se od sebe liší předpokládanými i dosaženými výnosy a mírou investičního rizika. Pojistné je investováno do konkrétního portfolia, které svým označením odpovídá době pojištění, a tedy pokud pojištění trvá 2 roky, je pojistné investováno do portfolia životního cyklu č. 2. Pokud je doba pojištění delší než 10 let, je pojistné investováno do rizikovějšího portfolia životního cyklu č. 11 s možností vyššího zhodnocení. Pojistné je zpočátku umísťováno do portfolií tvořených podílovými listy akciových nebo smíšených fondů. Počínaje 10. rokem před koncem investičního životního pojištění se pak všechny podílové jednotky na podílovém účtu pojistníka ke každému výročnímu dni tohoto pojištění automaticky přesunou do portfolií, ve kterých se zvyšuje poměr konzervativních investic dluhopisových fondů a fondů peněžního trhu. Cílem je chránit hodnotu podílového účtu pojistníka před výkyvy na akciových trzích.



**Cíle:** Cílem investiční složky je dosahovat v doporučeném horizontu růstu hodnoty měřené v českých korunách, a to při zachování přiměřeného stupně finančních rizik. Za tímto účelem jsou investice portfolia soustředěny mimo jiné do podílových listů dluhopisových fondů, fondů peněžního trhu, akciových fondů a realitních fondů denominovaných v českých korunách nebo zahraničních měnách. Měnové riziko je převážně či úplně zajištěno.

**Složení:** Akciové, smíšené, nemovitostní fondy nejvýše 55 %, přičemž nemovitostní fondy nejvýše 10 %. Fondy peněžního trhu, dluhopisové fondy, depozitní vklady nejméně 45 %, max. 55 %.

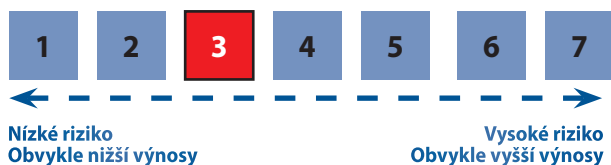
**Pro koho je produkt určen:** Investiční složka je určena pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit určitá finanční rizika, aby v doporučeném horizontu zvýšili potenciál růstu hodnoty své investice vyjádřené v českých korunách.

**Pojistné plnění:** Informace o pojistném plnění jsou k dispozici v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

**Pojistná doba:** Informace o pojistné době jsou k dispozici v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění

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

Souhrnný ukazatel rizik (SRI)



Zařadili jsme rizikovost portfolia do třídy **3 ze 7**, což odpovídá **středně nízké třídě rizik**.

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 portfolia se může v budoucnu měnit, nelze ji garantovat. Ani portfolio náležící do kategorie 1 není zcela bezrizikovou investicí.

Účelem souhrnného ukazatele rizik (SRI) je poukázat na potenciální výnos a riziko spojené s investicí do portfolia. Investice podléhají běžným výkyvům trhu a dalším rizikům spojeným s investicemi do cenných papírů. Uvedený ukazatel rizik předpokládá dobu držení investiční složky **šest let**.



**Investiční složka nese měnové riziko, maximálně však do 10ti procent hodnoty investice.**

**Můžete ztratit veškerý investovaný kapitál.**

**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)		1 rok	3 roky	6 let (doporučená doba držení investice)	15 let (polovina doporučené pojistné doby)*	30 let (po doporučené pojistné době)*
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	23.660,61	72.249,27	145.879,77	374.766,16	791.693,73
	Průměrný výnos každý rok	-5,36%	-1,86%	-0,80%	-0,01%	0,35%
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	25.298,61	76.754,70	156.187,09	411.568,21	900.420,04
	Průměrný výnos každý rok	1,19%	1,16%	1,16%	1,15%	1,15%
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	26.903,41	81.437,99	167.275,51	453.304,48	1.030.891,28
	Průměrný výnos každý rok	7,61%	4,17%	3,12%	2,34%	1,98%
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	22.112,17	66.844,40	131.390,71	311.597,55	580.986,86
	Průměrný výnos každý rok	-11,55%	-5,65%	-3,77%	-2,35%	-1,70%
Celková investovaná částka		25.000,00	75.000,00	150.000,00	375.000,00	750.000,00

\* Tyto hodnoty se nevztahují na investiční životní pojištění Štítko, u kterého je doporučená pojistná doba nižší než 30 let.

Uvedené scénáře ukazují, kolik peněz obdržíte zpět a jaké bude zhodnocení Vaší investice v závislosti na době držení investice. Čtyři možné scénáře ukazují závislost hodnoty investice 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 [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz) v záložce pro produkt investičního životního pojištění.

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady podkladového aktiva, nezahrnují ale náklady produktu investičního životního pojištění (viz Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění).

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?

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 Conseq Investment Management, a. s. 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).

Bližší informace naleznete v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

## S jakými náklady je investice spojena?

### Náklady v čase

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.

Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnosti změnit.

Investice 25.000 Kč (1.000 €) Scénáře	Pokud provede odprodej po 1 roce	Pokud provede odprodej po 3 letech (polovina doporučené doby držení investice)	Pokud provede odprodej po 6 letech (po doporučené době držení investice)	Pokud provede odprodej po 15 letech (polovina doporučené pojistné doby)*	Pokud provede odprodej po 30 letech (po doporučené pojistné době)*
<b>Dopady na výnos (RIY) ročně</b>	1,86 %	1,86 %	1,86 %	1,86 %	1,86 %

\* Tyto hodnoty se nevztahují na investiční životní pojištění Štítko, u kterého je doporučená pojistná doba nižší než 30 let.

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

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 příslušného produktu životního pojištění.

### Skladba nákladů

Tabulka níže ukazuje:

- dopad každého roku do různých typů nákladů na výnos investice, který byste mohli získat na konci doporučené doby držení,
- význam různých kategorií nákladů.

Tato tabulka ukazuje dopad na výnos ročně			
Jednorázové náklady	Náklady na vstup	0 %	Při vstupu do investice zaplatíte poplatek, který závisí na pojistném produktu.
	Náklady na výstup	0 %	
Průběžné náklady	Transakční náklady portfolia	0 %	
	Jiné průběžné náklady	1,86 %	Zde je uveden dopad veškerých nákladů vynaložených na správu investice.
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky	0 %	
	Odměny za zhodnocení kapitálu	0 %	

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

**Doporučená/minimální požadovaná doba držení investice je 6 let.** Důvody jsou popsány v kapitole „Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?“

Investiční životní pojištění je pojištění dlouhodobého charakteru a jeho předčasné ukončení je vždy nevýhodné. V průběhu trvání pojištění můžete měnit svoji investiční strategii a přesouvat prostředky mezi jednotlivými investičními možnostmi.

**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. Prodej části podílových jednotek, je možný jen v případě, že je hodnota účtu kladná, a tedy je z čeho vybírat. Maximální množství prodáváných podílových jednotek se řídí podmínkou, že tímto prodejem nedojde dle předpokládaného vývoje hodnoty účtu po prodeji při nulovém zhodnocení k zániku pojištění z důvodu nedostatečnosti hodnoty účtu k úhradě poplatků po uplynutí období, ve kterém může být evidován akumulovaný dluh. Minimální výše výplaty je 3.000 Kč. Prodej podílových jednotek je 1x za pojistný rok zdarma, každý další prodej je zpoplatněný dle Přehledu poplatků a parametrů pojištění částkou 50 Kč.

Období, kdy je možné žádat o výběr části podílových jednotek, je individuální pro každou pojistnou smlouvu. Je-li obsah pojistné smlouvy orientován převážně na krytí rizik, pak prodej části podílových jednotek lze zpravidla realizovat až v poslední čtvrtině pojistné doby, tedy třeba až po 22 letech držení produktu.

**Důsledky zrušení investice:** Prodej části podílových jednotek nemá vliv na sjednané parametry hlavního pojištění, ale může ovlivnit 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 nebo e-mailem), telefonicky anebo osobně na kterémkoliv obchodním místě pojišťovny uvedeném na webových stránkách <http://www.cpp.cz/obchodni-mista/>.

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

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

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. Mimosoudně lze návrh na rozhodnutí sporu v případě neživotního pojištění podat České obchodní inspekci ([www.coi.cz](http://www.coi.cz)), nebo v případě životního pojištění finančnímu arbitrovi ([www.finarbitr.cz](http://www.finarbitr.cz)).

## Jiné relevantní informace

Kromě tohoto dokumentu v předmluvní fázi obdržíte Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění, Sdělení klíčových informací k dalším investičním možnostem v rámci Vaší pojistné smlouvy, které jsou v nabídce ČPP (prostřednictvím internetových stránek), 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, dále obdržíte přílohy k pojistné smlouvě, zejména příslušné Pojistné podmínky, Oceňovací tabulky a Přehled poplatků a parametrů pojištění.

Pokud toto sdělení klíčových informací obdržíte na jiném trvalém nosiči dat než na papíře nebo prostřednictvím internetových stránek máte právo vyžádat si bezplatnou papírovou kopii.

Klíčové informace o pojištění s investiční složkou a o jednotlivých investičních možnostech jsou k dispozici k nahlédnutí, případně ke stažení na webových stránkách pojišťovny [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz) v sekci Životní a úrazové pojištění.

Aniž by byla dotčena možnost ad hoc kontroly, toto sdělení klíčových informací je aktualizováno nejméně jednou za 12 měsíců.

# SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ

k investiční složce pojištění - Portfolio životního cyklu 7

## Účel

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o investiční složce produktu investičního životního pojištění, do níž je investována část zaplaceného pojistného. 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.

## Produkt: investiční složka pojištění - Portfolio životního cyklu 7

Obhospodařovatel: Conseq Investment Management, a. s.

### 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 zaslání korespondence:** Česká podnikatelská pojišťovna, a. s., Vienna Insurance Group, P. O. BOX 28, 664 42 Modřice

**web:** www.cpp.cz **klíčová linka:** 957 444 555 **e-mail:** info@cpp.cz

Dohledovým orgánem je Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1 (www.cnb.cz).

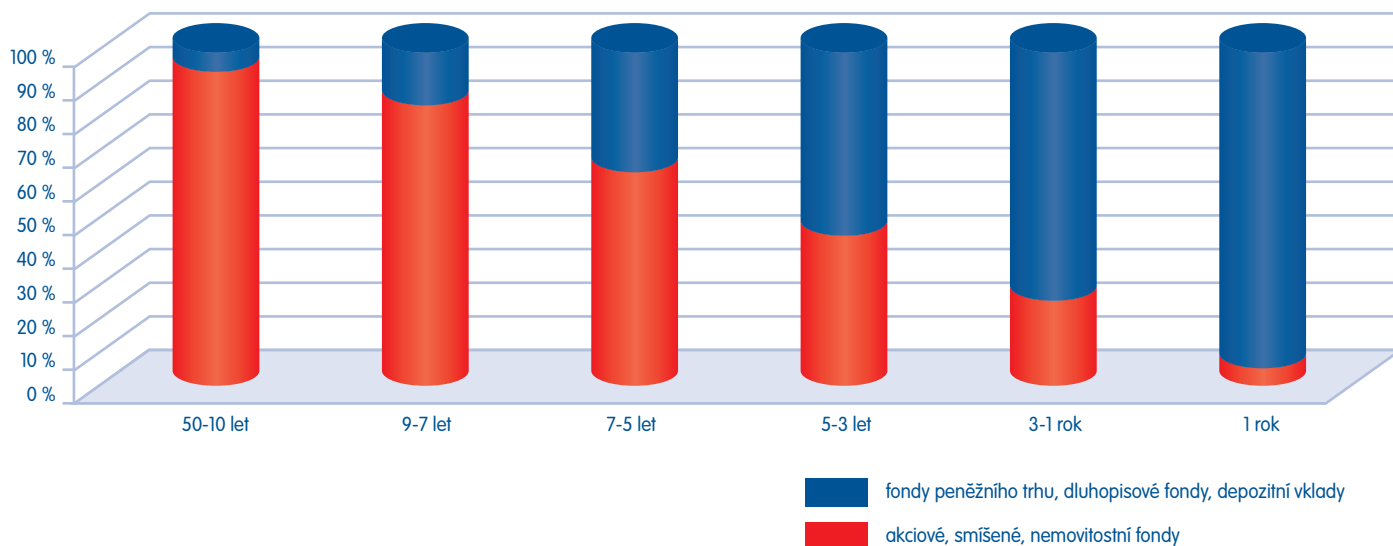
Toto Sdělení klíčových informací bylo vypracováno dne 15. 11. 2018.

Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.

## O jaký produkt se jedná?

**Typ:** Aktivně obhospodařované Portfolio investičních instrumentů kolektivního investování - investiční složka produktu investičního životního pojištění. Jedná se o investiční instrumenty ČPP, obhospodařované podle platné legislativy.

Portfolio životního cyklu obsahuje 11 portfolií s různými druhy investic (fondy peněžního trhu, dluhopisové fondy, depozitní vklady a dále akciové, smíšené a nemovitostní fondy), které se od sebe liší předpokládanými i dosaženými výnosy a mírou investičního rizika. Pojistné je investováno do konkrétního portfolia, které svým označením odpovídá době pojištění, a tedy pokud pojištění trvá 2 roky, je pojistné investováno do portfolia životního cyklu č. 2. Pokud je doba pojištění delší než 10 let, je pojistné investováno do rizikovějšího portfolia životního cyklu č. 11 s možností vyššího zhodnocení. Pojistné je zpočátku umísťováno do portfolií tvořených podílovými listy akciových nebo smíšených fondů. Počínaje 10. rokem před koncem investičního životního pojištění se pak všechny podílové jednotky na podílovém účtu pojistníka ke každému výročnímu dni tohoto pojištění automaticky přesunou do portfolií, ve kterých se zvyšuje poměr konzervativních investic dluhopisových fondů a fondů peněžního trhu. Cílem je chránit hodnotu podílového účtu pojistníka před výkyvy na akciových trzích.



**Cíle:** Cílem investiční složky je dosahovat v doporučeném horizontu růstu hodnoty měřené v českých korunách, a to při zachování přiměřeného stupně finančních rizik. Za tímto účelem jsou investice portfolia soustředěny mimo jiné do podílových listů dluhopisových fondů, fondů peněžního trhu, akciových fondů a realitních fondů denominovaných v českých korunách nebo zahraničních měnách. Měnové riziko je převážně či úplně zajištěno.

**Složení:** Akciové, smíšené, nemovitostní fondy nejvýše 65 %, přičemž nemovitostní fondy nejvýše 10 %. Fondy peněžního trhu, dluhopisové fondy, depozitní vklady nejméně 35 %, max. 45 %.

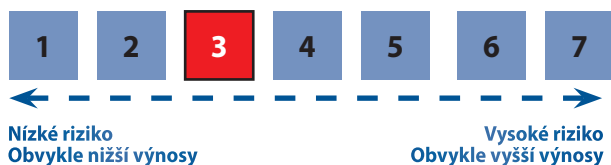
**Pro koho je produkt určen:** Investiční složka je určena pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit určitá finanční rizika, aby v doporučeném horizontu zvýšili potenciál růstu hodnoty své investice vyjádřené v českých korunách.

**Pojistné plnění:** Informace o pojistném plnění jsou k dispozici v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

**Pojistná doba:** Informace o pojistné době jsou k dispozici v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění

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

Souhrnný ukazatel rizik (SRI)



Zařadili jsme rizikovost portfolia do třídy **3 ze 7**, což odpovídá **středně nízké třídě rizik**.

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 portfolia se může v budoucnu měnit, nelze ji garantovat. Ani portfolio náležící do kategorie 1 není zcela bezrizikovou investicí.

Účelem souhrnného ukazatele rizik (SRI) je poukázat na potenciální výnos a riziko spojené s investicí do portfolia. Investice podléhají běžným výkyvům trhu a dalším rizikům spojeným s investicemi do cenných papírů. Uvedený ukazatel rizik předpokládá dobu držení investiční složky **sedm let**.



**Investiční složka nese měnové riziko, maximálně však do 10ti procent hodnoty investice.**

**Můžete ztratit veškerý investovaný kapitál.**

**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)		1 rok	4 roky	7 let (doporučená doba držení investice)	15 let (polovina doporučené pojistné doby)*	30 let (po doporučené pojistné době)*
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	23.394,92	96.048,33	169.883,45	374.971,43	801.341,03
	Průměrný výnos každý rok	-6,42 %	-1,61 %	-0,74 %	0,00 %	0,42 %
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	25.359,97	103.543,31	185.039,41	419.644,38	936.039,42
	Průměrný výnos každý rok	1,44 %	1,40 %	1,39 %	1,39 %	1,39 %
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	27.286,44	111.539,05	201.751,10	471.620,97	1.103.867,98
	Průměrný výnos každý rok	9,15 %	4,42 %	3,56 %	2,81 %	2,39 %
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	21.484,13	86.314,91	147.651,37	298.736,62	547.676,95
	Průměrný výnos každý rok	-14,06 %	-5,80 %	-4,25 %	-2,90 %	-2,12 %
Celková investovaná částka		25.000,00	100.000,00	175.000,00	375.000,00	750.000,00

\* Tyto hodnoty se nevztahují na investiční životní pojištění Štítko, u kterého je doporučená pojistná doba nižší než 30 let.

Uvedené scénáře ukazují, kolik peněz obdržíte zpět a jaké bude zhodnocení Vaší investice v závislosti na době držení investice. Čtyři možné scénáře ukazují závislost hodnoty investice 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 [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz) v záložce pro produkt investičního životního pojištění.

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady podkladového aktiva, nezahrnují ale náklady produktu investičního životního pojištění (viz Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění).

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?

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 Conseq Investment Management, a. s. 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).

Bližší informace naleznete v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.



## S jakými náklady je investice spojena?

### Náklady v čase

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.

Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnosti změnit.

Investice 25.000 Kč (1.000 €) Scénáře	Pokud provede odprodej po 1 roce	Pokud provede odprodej po 4 letech (polovina doporučené doby držení investice)	Pokud provede odprodej po 7 letech (po doporučené době držení investice)	Pokud provede odprodej po 15 letech (polovina doporučené pojistné doby)*	Pokud provede odprodej po 30 letech (po doporučené pojistné době)*
<b>Dopady na výnos (RIY) ročně</b>	1,88 %	1,88 %	1,88 %	1,88 %	1,88 %

\* Tyto hodnoty se nevztahují na investiční životní pojištění Štítko, u kterého je doporučená pojistná doba nižší než 30 let.

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

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 příslušného produktu životního pojištění.

### Skladba nákladů

Tabulka níže ukazuje:

- dopad každého roku do různých typů nákladů na výnos investice, který byste mohli získat na konci doporučené doby držení,
- význam různých kategorií nákladů.

Tato tabulka ukazuje dopad na výnos ročně			
Jednorázové náklady	Náklady na vstup	0 %	Při vstupu do investice zaplatíte poplatek, který závisí na pojistném produktu.
	Náklady na výstup	0 %	
Průběžné náklady	Transakční náklady portfolia	0 %	
	Jiné průběžné náklady	1,88 %	Zde je uveden dopad veškerých nákladů vynaložených na správu investice.
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky	0 %	
	Odměny za zhodnocení kapitálu	0 %	

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

**Doporučená/minimální požadovaná doba držení investice je 7 let.** Důvody jsou popsány v kapitole „Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?“

Investiční životní pojištění je pojištění dlouhodobého charakteru a jeho předčasné ukončení je vždy nevýhodné. V průběhu trvání pojištění můžete měnit svoji investiční strategii a přesouvat prostředky mezi jednotlivými investičními možnostmi.

**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. Prodej části podílových jednotek, je možný jen v případě, že je hodnota účtu kladná, a tedy je z čeho vybírat. Maximální množství prodáváných podílových jednotek se řídí podmínkou, že tímto prodejem nedojde dle předpokládaného vývoje hodnoty účtu po prodeji při nulovém zhodnocení k zániku pojištění z důvodu nedostatečnosti hodnoty účtu k úhradě poplatků po uplynutí období, ve kterém může být evidován akumulovaný dluh. Minimální výše výplaty je 3.000 Kč. Prodej podílových jednotek je 1x za pojistný rok zdarma, každý další prodej je zpoplatněný dle Přehledu poplatků a parametrů pojištění částkou 50 Kč.

Období, kdy je možné žádat o výběr části podílových jednotek, je individuální pro každou pojistnou smlouvu. Je-li obsah pojistné smlouvy orientován převážně na krytí rizik, pak prodej části podílových jednotek lze zpravidla realizovat až v poslední čtvrtině pojistné doby, tedy třeba až po 22 letech držení produktu.

**Důsledky zrušení investice:** Prodej části podílových jednotek nemá vliv na sjednané parametry hlavního pojištění, ale může ovlivnit 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 nebo e-mailem), telefonicky anebo osobně na kterémkoliv obchodním místě pojišťovny uvedeném na webových stránkách <http://www.cpp.cz/obchodni-mista/>.

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

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

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. Mimosoudně lze návrh na rozhodnutí sporu v případě neživotního pojištění podat České obchodní inspekci ([www.coi.cz](http://www.coi.cz)), nebo v případě životního pojištění finančnímu arbitrovi ([www.finarbitr.cz](http://www.finarbitr.cz)).

## Jiné relevantní informace

Kromě tohoto dokumentu v předmluvní fázi obdržíte Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění, Sdělení klíčových informací k dalším investičním možnostem v rámci Vaší pojistné smlouvy, které jsou v nabídce ČPP (prostřednictvím internetových stránek), 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, dále obdržíte přílohy k pojistné smlouvě, zejména příslušné Pojistné podmínky, Oceňovací tabulky a Přehled poplatků a parametrů pojištění.

Pokud toto sdělení klíčových informací obdržíte na jiném trvalém nosiči dat než na papíře nebo prostřednictvím internetových stránek máte právo vyžádat si bezplatnou papírovou kopii.

Klíčové informace o pojištění s investiční složkou a o jednotlivých investičních možnostech jsou k dispozici k nahlédnutí, případně ke stažení na webových stránkách pojišťovny [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz) v sekci Životní a úrazové pojištění.

Aniž by byla dotčena možnost ad hoc kontroly, toto sdělení klíčových informací je aktualizováno nejméně jednou za 12 měsíců.

# SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ

k investiční složce pojištění - Portfolio životního cyklu 8

## Účel

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o investiční složce produktu investičního životního pojištění, do níž je investována část zaplaceného pojistného. 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.

## Produkt: investiční složka pojištění - Portfolio životního cyklu 8

Obhospodařovatel: Conseq Investment Management, a. s.

### 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 zaslání korespondence:** Česká podnikatelská pojišťovna, a. s., Vienna Insurance Group, P. O. BOX 28, 664 42 Modřice

**web:** www.cpp.cz **klíčová linka:** 957 444 555 **e-mail:** info@cpp.cz

Dohledovým orgánem je Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1 (www.cnb.cz).

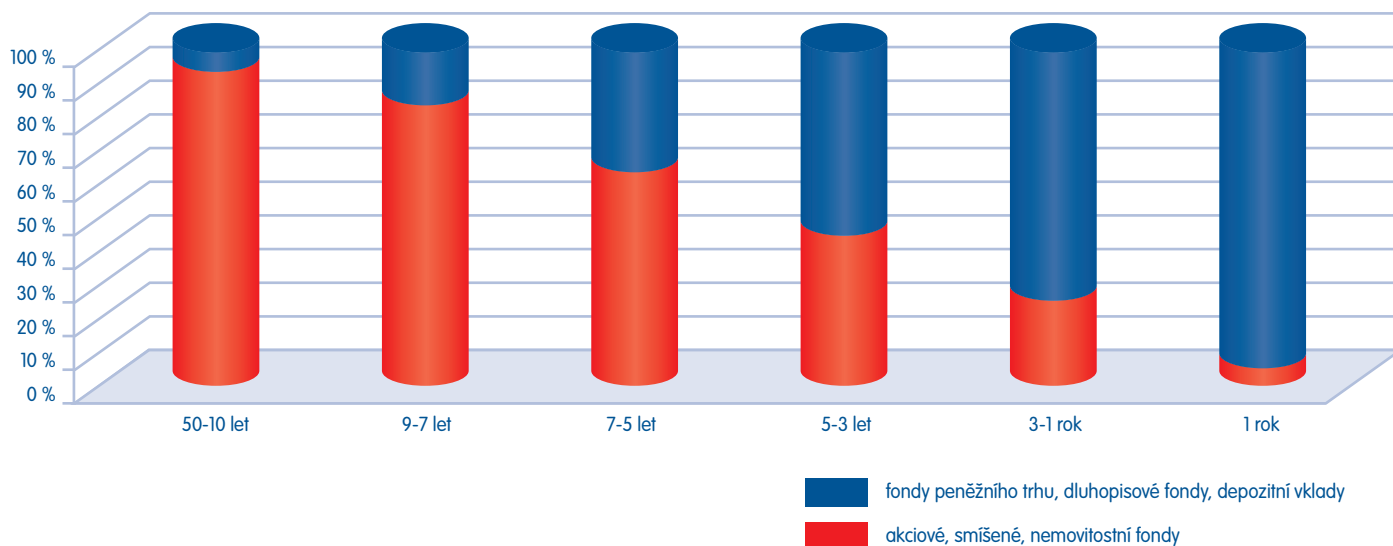
Toto Sdělení klíčových informací bylo vypracováno dne 15. 11. 2018.

Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.

## O jaký produkt se jedná?

**Typ:** Aktivně obhospodařované Portfolio investičních instrumentů kolektivního investování - investiční složka produktu investičního životního pojištění. Jedná se o investiční instrumenty ČPP, obhospodařované podle platné legislativy.

Portfolio životního cyklu obsahuje 11 portfolií s různými druhy investic (fondy peněžního trhu, dluhopisové fondy, depozitní vklady a dále akciové, smíšené a nemovitostní fondy), které se od sebe liší předpokládanými i dosaženými výnosy a mírou investičního rizika. Pojistné je investováno do konkrétního portfolia, které svým označením odpovídá době pojištění, a tedy pokud pojištění trvá 2 roky, je pojistné investováno do portfolia životního cyklu č. 2. Pokud je doba pojištění delší než 10 let, je pojistné investováno do rizikovějšího portfolia životního cyklu č. 11 s možností vyššího zhodnocení. Pojistné je zpočátku umísťováno do portfolií tvořených podílovými listy akciových nebo smíšených fondů. Počínaje 10. rokem před koncem investičního životního pojištění se pak všechny podílové jednotky na podílovém účtu pojistníka ke každému výročnímu dni tohoto pojištění automaticky přesunou do portfolií, ve kterých se zvyšuje poměr konzervativních investic dluhopisových fondů a fondů peněžního trhu. Cílem je chránit hodnotu podílového účtu pojistníka před výkyvy na akciových trzích.



**Cíle:** Cílem investiční složky je dosahovat v doporučeném horizontu růstu hodnoty měřené v českých korunách, a to při zachování přiměřeného stupně finančních rizik. Za tímto účelem jsou investice portfolia soustředěny mimo jiné do podílových listů dluhopisových fondů, fondů peněžního trhu, akciových fondů a realitních fondů denominovaných v českých korunách nebo zahraničních měnách. Měnové riziko je převážně či úplně zajištěno.

**Složení:** Akciové, smíšené, nemovitostní fondy nejvýše 75 %, přičemž nemovitostní fondy nejvýše 10 %. Fondy peněžního trhu, dluhopisové fondy, depozitní vklady nejméně 25 %, max. 35 %.

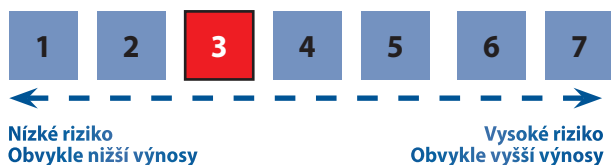
**Pro koho je produkt určen:** Investiční složka je určena pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit určitá finanční rizika, aby v doporučeném horizontu zvýšili potenciál růstu hodnoty své investice vyjádřené v českých korunách.

**Pojistné plnění:** Informace o pojistném plnění jsou k dispozici v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

**Pojistná doba:** Informace o pojistné době jsou k dispozici v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

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

Souhrnný ukazatel rizik (SRI)



Zařadili jsme rizikovost portfolia do třídy **3 ze 7**, což odpovídá **středně nízké třídě rizik**.

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 portfolia se může v budoucnu měnit, nelze ji garantovat. Ani portfolio náležící do kategorie 1 není zcela bezrizikovou investicí.

Účelem souhrnného ukazatele rizik (SRI) je poukázat na potenciální výnos a riziko spojené s investicí do portfolia. Investice podléhají běžným výkyvům trhu a dalším rizikům spojeným s investicemi do cenných papírů. Uvedený ukazatel rizik předpokládá dobu držení investiční složky **sedm let**.



**Investiční složka nese měnové riziko, maximálně však do 10ti procent hodnoty investice.**

**Můžete ztratit veškerý investovaný kapitál.**

**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)		1 rok	4 roky	7 let (doporučená doba držení investice)	15 let (polovina doporučené pojistné doby)*	30 let (po doporučené pojistné době)*
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	23.156,22	95.410,44	168.931,20	373.923,20	804.525,40
	Průměrný výnos každý rok	-7,38 %	-1,87 %	-0,88 %	-0,04 %	0,45 %
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	25.402,80	103.967,06	186.257,74	425.288,56	961.453,35
	Průměrný výnos každý rok	1,61 %	1,56 %	1,56 %	1,56 %	1,56 %
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	27.604,64	113.185,70	205.637,61	486.378,96	1.163.403,59
	Průměrný výnos každý rok	10,42 %	5,02 %	4,03 %	3,19 %	2,70 %
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	20.930,83	84.228,52	143.520,87	287.451,78	518.870,18
	Průměrný výnos každý rok	-16,28 %	-6,75 %	-4,96 %	-3,40 %	-2,50 %
Celková investovaná částka		25.000,00	100.000,00	175.000,00	375.000,00	750.000,00

\* Tyto hodnoty se nevztahují na investiční životní pojištění Štítko, u kterého je doporučená pojistná doba nižší než 30 let.

Uvedené scénáře ukazují, kolik peněz obdržíte zpět a jaké bude zhodnocení Vaší investice v závislosti na době držení investice. Čtyři možné scénáře ukazují závislost hodnoty investice 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 [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz) v záložce pro produkt investičního životního pojištění.

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady podkladového aktiva, nezahrnují ale náklady produktu investičního životního pojištění (viz Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění).

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?

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 Conseq Investment Management, a. s. 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).

Bližší informace naleznete v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

## S jakými náklady je investice spojena?

### Náklady v čase

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.

Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnosti změnit.

Investice 25.000 Kč (1.000 €) Scénáře	Pokud provede odprodej po 1 roce	Pokud provede odprodej po 4 letech (polovina doporučené doby držení investice)	Pokud provede odprodej po 7 letech (po doporučené době držení investice)	Pokud provede odprodej po 15 letech (polovina doporučené pojistné doby)*	Pokud provede odprodej po 30 letech (po doporučené pojistné době)*
<b>Dopady na výnos (RIY) ročně</b>	1,96 %	1,96 %	1,96 %	1,96 %	1,96 %

\* Tyto hodnoty se nevztahují na investiční životní pojištění Štítko, u kterého je doporučená pojistná doba nižší než 30 let.

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

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 příslušného produktu životního pojištění.

### Skladba nákladů

Tabulka níže ukazuje:

- dopad každého roku do různých typů nákladů na výnos investice, který byste mohli získat na konci doporučené doby držení,
- význam různých kategorií nákladů.

Tato tabulka ukazuje dopad na výnos ročně			
Jednorázové náklady	Náklady na vstup	0 %	Při vstupu do investice zaplatíte poplatek, který závisí na pojistném produktu.
	Náklady na výstup	0 %	
Průběžné náklady	Transakční náklady portfolia	0 %	
	Jiné průběžné náklady	1,96 %	Zde je uveden dopad veškerých nákladů vynaložených na správu investice.
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky	0 %	
	Odměny za zhodnocení kapitálu	0 %	

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

**Doporučená/minimální požadovaná doba držení investice je 7 let.** Důvody jsou popsány v kapitole „Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?“

Investiční životní pojištění je pojištění dlouhodobého charakteru a jeho předčasné ukončení je vždy nevýhodné. V průběhu trvání pojištění můžete měnit svoji investiční strategii a přesouvat prostředky mezi jednotlivými investičními možnostmi.

**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. Prodej části podílových jednotek, je možný jen v případě, že je hodnota účtu kladná, a tedy je z čeho vybírat. Maximální množství prodáváných podílových jednotek se řídí podmínkou, že tímto prodejem nedojde dle předpokládaného vývoje hodnoty účtu po prodeji při nulovém zhodnocení k zániku pojištění z důvodu nedostatečnosti hodnoty účtu k úhradě poplatků po uplynutí období, ve kterém může být evidován akumulovaný dluh. Minimální výše výplaty je 3.000 Kč. Prodej podílových jednotek je 1x za pojistný rok zdarma, každý další prodej je zpoplatněný dle Přehledu poplatků a parametrů pojištění částkou 50 Kč.

Období, kdy je možné žádat o výběr části podílových jednotek, je individuální pro každou pojistnou smlouvu. Je-li obsah pojistné smlouvy orientován převážně na krytí rizik, pak prodej části podílových jednotek lze zpravidla realizovat až v poslední čtvrtině pojistné doby, tedy třeba až po 22 letech držení produktu.

**Důsledky zrušení investice:** Prodej části podílových jednotek nemá vliv na sjednané parametry hlavního pojištění, ale může ovlivnit 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 nebo e-mailem), telefonicky anebo osobně na kterémkoliv obchodním místě pojišťovny uvedeném na webových stránkách <http://www.cpp.cz/obchodni-mista/>.

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

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

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. Mimosoudně lze návrh na rozhodnutí sporu v případě neživotního pojištění podat České obchodní inspekci ([www.coi.cz](http://www.coi.cz)), nebo v případě životního pojištění finančnímu arbitrovi ([www.finarbitr.cz](http://www.finarbitr.cz)).

## Jiné relevantní informace

Kromě tohoto dokumentu v předmluvní fázi obdržíte Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění, Sdělení klíčových informací k dalším investičním možnostem v rámci Vaší pojistné smlouvy, které jsou v nabídce ČPP (prostřednictvím internetových stránek), 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, dále obdržíte přílohy k pojistné smlouvě, zejména příslušné Pojistné podmínky, Oceňovací tabulky a Přehled poplatků a parametrů pojištění.

Pokud toto sdělení klíčových informací obdržíte na jiném trvalém nosiči dat než na papíře nebo prostřednictvím internetových stránek máte právo vyžádat si bezplatnou papírovou kopii.

Klíčové informace o pojištění s investiční složkou a o jednotlivých investičních možnostech jsou k dispozici k nahlédnutí, případně ke stažení na webových stránkách pojišťovny [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz) v sekci Životní a úrazové pojištění.

Aniž by byla dotčena možnost ad hoc kontroly, toto sdělení klíčových informací je aktualizováno nejméně jednou za 12 měsíců.

# SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ

k investiční složce pojištění - Portfolio životního cyklu 9

## Účel

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o investiční složce produktu investičního životního pojištění, do níž je investována část zaplaceného pojistného. 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.

## Produkt: investiční složka pojištění - Portfolio životního cyklu 9

Obhospodařovatel: Conseq Investment Management, a. s.

### 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 zaslání korespondence:** Česká podnikatelská pojišťovna, a. s., Vienna Insurance Group, P. O. BOX 28, 664 42 Modřice

**web:** www.cpp.cz **klíčová linka:** 957 444 555 **e-mail:** info@cpp.cz

Dohledovým orgánem je Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1 (www.cnb.cz).

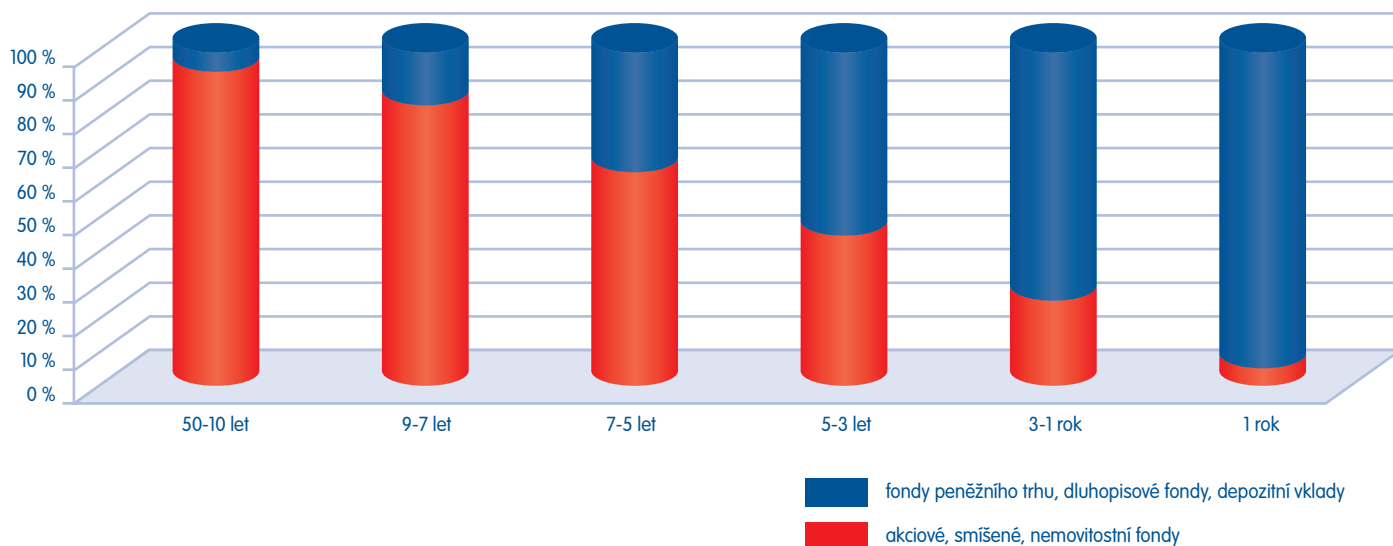
Toto Sdělení klíčových informací bylo vypracováno dne 15. 11. 2018.

Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.

## O jaký produkt se jedná?

**Typ:** Aktivně obhospodařované Portfolio investičních instrumentů kolektivního investování - investiční složka produktu investičního životního pojištění. Jedná se o investiční instrumenty ČPP, obhospodařované podle platné legislativy.

Portfolio životního cyklu obsahuje 11 portfolií s různými druhy investic (fondy peněžního trhu, dluhopisové fondy, depozitní vklady a dále akciové, smíšené a nemovitostní fondy), které se od sebe liší předpokládanými i dosaženými výnosy a mírou investičního rizika. Pojistné je investováno do konkrétního portfolia, které svým označením odpovídá době pojištění, a tedy pokud pojištění trvá 2 roky, je pojistné investováno do portfolia životního cyklu č. 2. Pokud je doba pojištění delší než 10 let, je pojistné investováno do rizikovějšího portfolia životního cyklu č. 11 s možností vyššího zhodnocení. Pojistné je zpočátku umísťováno do portfolií tvořených podílovými listy akciových nebo smíšených fondů. Počínaje 10. rokem před koncem investičního životního pojištění se pak všechny podílové jednotky na podílovém účtu pojistníka ke každému výročnímu dni tohoto pojištění automaticky přesunou do portfolií, ve kterých se zvyšuje poměr konzervativních investic dluhopisových fondů a fondů peněžního trhu. Cílem je chránit hodnotu podílového účtu pojistníka před výkyvy na akciových trzích.



**Cíle:** Cílem investiční složky je dosahovat v doporučeném horizontu růstu hodnoty měřené v českých korunách, a to při zachování přiměřeného stupně finančních rizik. Za tímto účelem jsou investice portfolia soustředěny mimo jiné do podílových listů dluhopisových fondů, fondů peněžního trhu, akciových fondů a realitních fondů denominovaných v českých korunách nebo zahraničních měnách. Měnové riziko je převážně či úplně zajištěno.

**Složení:** Akciové, smíšené, nemovitostní fondy nejvýše 85 %, přičemž nemovitostní fondy nejvýše 10 %. Fondy peněžního trhu, dluhopisové fondy, depozitní vklady nejméně 15 %, max. 25 %.

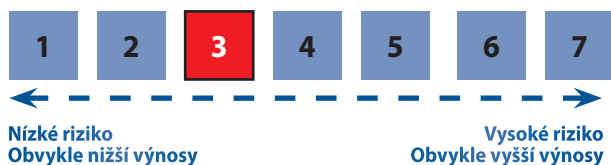
**Pro koho je produkt určen:** Investiční složka je určena pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit určitá finanční rizika, aby v doporučeném horizontu zvýšili potenciál růstu hodnoty své investice vyjádřené v českých korunách.

**Pojistné plnění:** Informace o pojistném plnění jsou k dispozici v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

**Pojistná doba:** Informace o pojistné době jsou k dispozici v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

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

Souhrnný ukazatel rizik (SRI)



Zařadili jsme rizikovost portfolia do třídy **3 ze 7**, což odpovídá **středně nízké třídě rizik**.

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 portfolia se může v budoucnu měnit, nelze ji garantovat. Ani portfolio náležící do kategorie 1 není zcela bezrizikovou investicí.

Účelem souhrnného ukazatele rizik (SRI) je poukázat na potenciální výnos a riziko spojené s investicí do portfolia. Investice podléhají běžným výkyvům trhu a dalším rizikům spojeným s investicemi do cenných papírů. Uvedený ukazatel rizik předpokládá dobu držení investiční složky **sedm let**.



**Investiční složka nese měnové riziko, maximálně však do 10ti procent hodnoty investice.**

**Můžete ztratit veškerý investovaný kapitál.**

**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)		1 rok	4 roky	7 let (doporučená doba držení investice)	15 let (polovina doporučené pojistné doby)*	30 let (po doporučené pojistné době)*
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	22.998,62	95.659,70	170.526,72	384.463,62	858.648,52
	Průměrný výnos každý rok	-8,01 %	-1,77 %	-0,65 %	0,31 %	0,86 %
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	25.545,96	105.429,99	190.502,52	445.361,38	1.055.381,44
	Průměrný výnos každý rok	2,18 %	2,13 %	2,12 %	2,12 %	2,12 %
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	28.040,69	116.063,79	213.184,23	519.538,31	1.318.011,58
	Průměrný výnos každý rok	12,16 %	6,05 %	4,94 %	3,98 %	3,42 %
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	20.360,36	82.083,28	139.285,72	275.978,08	490.044,89
	Průměrný výnos každý rok	-18,56 %	-7,74 %	-5,71 %	-3,94 %	-2,91 %
Celková investovaná částka		25.000,00	100.000,00	175.000,00	375.000,00	750.000,00

\* Tyto hodnoty se nevztahují na investiční životní pojištění Štítko, u kterého je doporučená pojistná doba nižší než 30 let.

Uvedené scénáře ukazují, kolik peněz obdržíte zpět a jaké bude zhodnocení Vaší investice v závislosti na době držení investice. Čtyři možné scénáře ukazují závislost hodnoty investice 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 [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz) v záložce pro produkt investičního životního pojištění.

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady podkladového aktiva, nezahrnují ale náklady produktu investičního životního pojištění (viz Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění).

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?

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 Conseq Investment Management, a. s. 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).

Bližší informace naleznete v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

## S jakými náklady je investice spojena?

### Náklady v čase

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.

Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnosti změnit.

Investice 25.000 Kč (1.000 €) Scénáře	Pokud provede odprodej po 1 roce	Pokud provede odprodej po 4 letech (polovina doporučené doby držení investice)	Pokud provede odprodej po 7 letech (po doporučené době držení investice)	Pokud provede odprodej po 15 letech (polovina doporučené pojistné doby)*	Pokud provede odprodej po 30 letech (po doporučené pojistné době)*
<b>Dopady na výnos (RIY) ročně</b>	1,99 %	1,99 %	1,99 %	1,99 %	1,99 %

\* Tyto hodnoty se nevztahují na investiční životní pojištění Štítko, u kterého je doporučená pojistná doba nižší než 30 let.

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

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 příslušného produktu životního pojištění.

### Skladba nákladů

Tabulka níže ukazuje:

- dopad každého roku do různých typů nákladů na výnos investice, který byste mohli získat na konci doporučené doby držení,
- význam různých kategorií nákladů.

Tato tabulka ukazuje dopad na výnos ročně			
Jednorázové náklady	Náklady na vstup	0 %	Při vstupu do investice zaplatíte poplatek, který závisí na pojistném produktu.
	Náklady na výstup	0 %	
Průběžné náklady	Transakční náklady portfolia	0 %	
	Jiné průběžné náklady	1,99 %	Zde je uveden dopad veškerých nákladů vynaložených na správu investice.
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky	0 %	
	Odměny za zhodnocení kapitálu	0 %	

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

**Doporučená/minimální požadovaná doba držení investice je 7 let.** Důvody jsou popsány v kapitole „Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?“

Investiční životní pojištění je pojištění dlouhodobého charakteru a jeho předčasné ukončení je vždy nevýhodné. V průběhu trvání pojištění můžete měnit svoji investiční strategii a přesouvat prostředky mezi jednotlivými investičními možnostmi.

**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. Prodej části podílových jednotek, je možný jen v případě, že je hodnota účtu kladná, a tedy je z čeho vybírat. Maximální množství prodáváných podílových jednotek se řídí podmínkou, že tímto prodejem nedojde dle předpokládaného vývoje hodnoty účtu po prodeji při nulovém zhodnocení k zániku pojištění z důvodu nedostatečnosti hodnoty účtu k úhradě poplatků po uplynutí období, ve kterém může být evidován akumulovaný dluh. Minimální výše výplaty je 3.000 Kč. Prodej podílových jednotek je 1x za pojistný rok zdarma, každý další prodej je zpoplatněný dle Přehledu poplatků a parametrů pojištění částkou 50 Kč.

Období, kdy je možné žádat o výběr části podílových jednotek, je individuální pro každou pojistnou smlouvu. Je-li obsah pojistné smlouvy orientován převážně na krytí rizik, pak prodej části podílových jednotek lze zpravidla realizovat až v poslední čtvrtině pojistné doby, tedy třeba až po 22 letech držení produktu.

**Důsledky zrušení investice:** Prodej části podílových jednotek nemá vliv na sjednané parametry hlavního pojištění, ale může ovlivnit 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 nebo e-mailem), telefonicky anebo osobně na kterémkoliv obchodním místě pojišťovny uvedeném na webových stránkách <http://www.cpp.cz/obchodni-mista/>.

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

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

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. Mimosoudně lze návrh na rozhodnutí sporu v případě neživotního pojištění podat České obchodní inspekci ([www.coi.cz](http://www.coi.cz)), nebo v případě životního pojištění finančnímu arbitrovi ([www.finarbitr.cz](http://www.finarbitr.cz)).

## Jiné relevantní informace

Kromě tohoto dokumentu v předmluvní fázi obdržíte Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění, Sdělení klíčových informací k dalším investičním možnostem v rámci Vaší pojistné smlouvy, které jsou v nabídce ČPP (prostřednictvím internetových stránek), 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, dále obdržíte přílohy k pojistné smlouvě, zejména příslušné Pojistné podmínky, Oceňovací tabulky a Přehled poplatků a parametrů pojištění.

Pokud toto sdělení klíčových informací obdržíte na jiném trvalém nosiči dat než na papíře nebo prostřednictvím internetových stránek máte právo vyžádat si bezplatnou papírovou kopii.

Klíčové informace o pojištění s investiční složkou a o jednotlivých investičních možnostech jsou k dispozici k nahlédnutí, případně ke stažení na webových stránkách pojišťovny [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz) v sekci Životní a úrazové pojištění.

Aniž by byla dotčena možnost ad hoc kontroly, toto sdělení klíčových informací je aktualizováno nejméně jednou za 12 měsíců.

# SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ

k investiční složce pojištění - Portfolio životního cyklu 10

## Účel

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o investiční složce produktu investičního životního pojištění, do níž je investována část zaplaceného pojistného. 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.

## Produkt: investiční složka pojištění - Portfolio životního cyklu 10

Obhospodařovatel: Conseq Investment Management, a. s.

### 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 zaslání korespondence:** Česká podnikatelská pojišťovna, a. s., Vienna Insurance Group, P. O. BOX 28, 664 42 Modřice

**web:** www.cpp.cz **klíčová linka:** 957 444 555 **e-mail:** info@cpp.cz

Dohledovým orgánem je Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1 (www.cnb.cz).

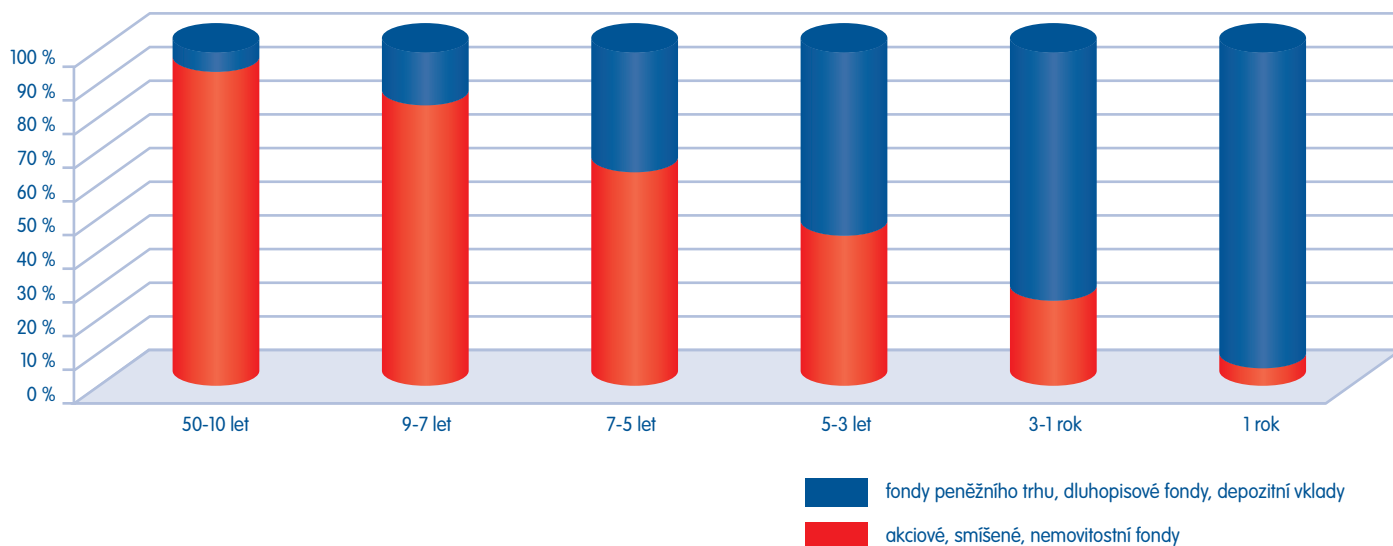
Toto Sdělení klíčových informací bylo vypracováno dne 15. 11. 2018.

Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.

## O jaký produkt se jedná?

**Typ:** Aktivně obhospodařované Portfolio investičních instrumentů kolektivního investování - investiční složka produktu investičního životního pojištění. Jedná se o investiční instrumenty ČPP, obhospodařované podle platné legislativy.

Portfolio životního cyklu obsahuje 11 portfolií s různými druhy investic (fondy peněžního trhu, dluhopisové fondy, depozitní vklady a dále akciové, smíšené a nemovitostní fondy), které se od sebe liší předpokládanými i dosaženými výnosy a mírou investičního rizika. Pojistné je investováno do konkrétního portfolia, které svým označením odpovídá době pojištění, a tedy pokud pojištění trvá 2 roky, je pojistné investováno do portfolia životního cyklu č. 2. Pokud je doba pojištění delší než 10 let, je pojistné investováno do rizikovějšího portfolia životního cyklu č. 11 s možností vyššího zhodnocení. Pojistné je zpočátku umísťováno do portfolií tvořených podílovými listy akciových nebo smíšených fondů. Počínaje 10. rokem před koncem investičního životního pojištění se pak všechny podílové jednotky na podílovém účtu pojistníka ke každému výročnímu dni tohoto pojištění automaticky přesunou do portfolií, ve kterých se zvyšuje poměr konzervativních investic dluhopisových fondů a fondů peněžního trhu. Cílem je chránit hodnotu podílového účtu pojistníka před výkyvy na akciových trzích.



**Cíle:** Cílem investiční složky je dosahovat v doporučeném horizontu růstu hodnoty měřené v českých korunách, a to při zachování přiměřeného stupně finančních rizik. Za tímto účelem jsou investice portfolia soustředěny mimo jiné do podílových listů dluhopisových fondů, fondů peněžního trhu, akciových fondů a realitních fondů denominovaných v českých korunách nebo zahraničních měnách. Měnové riziko je převážně či úplně zajištěno.

**Složení:** Akciové, smíšené, nemovitostní fondy nejvýše 95 %, přičemž nemovitostní fondy nejvýše 10 %. Fondy peněžního trhu, dluhopisové fondy, depozitní vklady nejméně 5 %, max. 15 %.

**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.

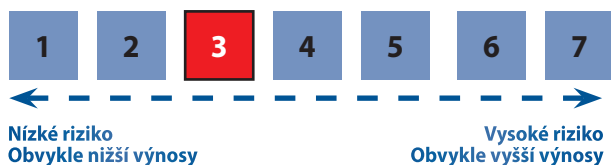
**Pojistné plnění:** Informace o pojistném plnění jsou k dispozici v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

**Pojistná doba:** Informace o pojistné době jsou k dispozici v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.



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

Souhrnný ukazatel rizik (SRI)



Zařadili jsme rizikovost portfolia do třídy **3 ze 7**, což odpovídá **středně nízké třídě rizik**.

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 portfolia se může v budoucnu měnit, nelze ji garantovat. Ani portfolio náležící do kategorie 1 není zcela bezrizikovou investicí.

Účelem souhrnného ukazatele rizik (SRI) je poukázat na potenciální výnos a riziko spojené s investicí do portfolia. Investice podléhají běžným výkyvům trhu a dalším rizikům spojeným s investicemi do cenných papírů. Uvedený ukazatel rizik předpokládá dobu držení investiční složky **sedm let**.



**Investiční složka nese měnové riziko, maximálně však do 10ti procent hodnoty investice.**

**Můžete ztratit veškerý investovaný kapitál.**

**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)		1 rok	4 roky	7 let (doporučená doba držení investice)	15 let (polovina doporučené pojistné doby)*	30 let (po doporučené pojistné době)*
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	22.725,88	94.855,06	169.172,48	381.873,65	856.082,91
	Průměrný výnos každý rok	-9,10 %	-2,10 %	-0,85 %	0,23 %	0,84 %
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	25.581,23	105.779,10	191.519,56	450.255,65	1.079.119,94
	Průměrný výnos každý rok	2,32 %	2,26 %	2,26 %	2,25 %	2,25 %
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	28.377,20	117.797,49	217.293,21	535.582,14	1.387.703,71
	Průměrný výnos každý rok	13,51 %	6,66 %	5,41 %	4,34 %	3,72 %
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	19.766,27	79.902,02	135.006,81	264.517,52	461.779,93
	Průměrný výnos každý rok	-20,93 %	-8,78 %	-6,49 %	-4,51 %	-3,35 %
Celková investovaná částka		25.000,00	100.000,00	175.000,00	375.000,00	750.000,00

\* Tyto hodnoty se nevztahují na investiční životní pojištění Štítko, u kterého je doporučená pojistná doba nižší než 30 let.

Uvedené scénáře ukazují, kolik peněz obdržíte zpět a jaké bude zhodnocení Vaší investice v závislosti na době držení investice. Čtyři možné scénáře ukazují závislost hodnoty investice 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 [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz) v záložce pro produkt investičního životního pojištění.

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady podkladového aktiva, nezahrnují ale náklady produktu investičního životního pojištění (viz Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění).

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?

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 Conseq Investment Management, a. s. 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).

Bližší informace naleznete v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

## S jakými náklady je investice spojena?

### Náklady v čase

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.

Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnosti změnit.

Investice 25.000 Kč (1.000 €) Scénáře	Pokud provede odprodej po 1 roce	Pokud provede odprodej po 4 letech (polovina doporučené doby držení investice)	Pokud provede odprodej po 7 letech (po doporučené době držení investice)	Pokud provede odprodej po 15 letech (polovina doporučené pojistné doby)*	Pokud provede odprodej po 30 letech (po doporučené pojistné době)*
<b>Dopady na výnos (RIY) ročně</b>	2,06 %	2,06 %	2,06 %	2,06 %	2,06 %

\* Tyto hodnoty se nevztahují na investiční životní pojištění Štítko, u kterého je doporučená pojistná doba nižší než 30 let.

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

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 příslušného produktu životního pojištění.

### Skladba nákladů

Tabulka níže ukazuje:

- dopad každého roku do různých typů nákladů na výnos investice, který byste mohli získat na konci doporučené doby držení,
- význam různých kategorií nákladů.

Tato tabulka ukazuje dopad na výnos ročně			
Jednorázové náklady	Náklady na vstup	0 %	Při vstupu do investice zaplatíte poplatek, který závisí na pojistném produktu.
	Náklady na výstup	0 %	
Průběžné náklady	Transakční náklady portfolia	0 %	
	Jiné průběžné náklady	2,06 %	Zde je uveden dopad veškerých nákladů vynaložených na správu investice.
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky	0 %	
	Odměny za zhodnocení kapitálu	0 %	

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

**Doporučená/minimální požadovaná doba držení investice je 7 let.** Důvody jsou popsány v kapitole „Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?“

Investiční životní pojištění je pojištění dlouhodobého charakteru a jeho předčasné ukončení je vždy nevýhodné. V průběhu trvání pojištění můžete měnit svoji investiční strategii a přesouvat prostředky mezi jednotlivými investičními možnostmi.

**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. Prodej části podílových jednotek, je možný jen v případě, že je hodnota účtu kladná, a tedy je z čeho vybírat. Maximální množství prodáváných podílových jednotek se řídí podmínkou, že tímto prodejem nedojde dle předpokládaného vývoje hodnoty účtu po prodeji při nulovém zhodnocení k zániku pojištění z důvodu nedostatečnosti hodnoty účtu k úhradě poplatků po uplynutí období, ve kterém může být evidován akumulovaný dluh. Minimální výše výplaty je 3.000 Kč. Prodej podílových jednotek je 1x za pojistný rok zdarma, každý další prodej je zpoplatněný dle Přehledu poplatků a parametrů pojištění částkou 50 Kč.

Období, kdy je možné žádat o výběr části podílových jednotek, je individuální pro každou pojistnou smlouvu. Je-li obsah pojistné smlouvy orientován převážně na krytí rizik, pak prodej části podílových jednotek lze zpravidla realizovat až v poslední čtvrtině pojistné doby, tedy třeba až po 22 letech držení produktu.

**Důsledky zrušení investice:** Prodej části podílových jednotek nemá vliv na sjednané parametry hlavního pojištění, ale může ovlivnit 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 nebo e-mailem), telefonicky anebo osobně na kterémkoliv obchodním místě pojišťovny uvedeném na webových stránkách <http://www.cpp.cz/obchodni-mista/>.

**Adresa pro zasílání stížností:** 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)

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. Mimosoudně lze návrh na rozhodnutí sporu v případě neživotního pojištění podat České obchodní inspekci ([www.coi.cz](http://www.coi.cz)), nebo v případě životního pojištění finančnímu arbitrovi ([www.finarbitr.cz](http://www.finarbitr.cz)).

## Jiné relevantní informace

Kromě tohoto dokumentu v předmluvní fázi obdržíte Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění, Sdělení klíčových informací k dalším investičním možnostem v rámci Vaší pojistné smlouvy, které jsou v nabídce ČPP (prostřednictvím internetových stránek), 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, dále obdržíte přílohy k pojistné smlouvě, zejména příslušné Pojistné podmínky, Oceňovací tabulky a Přehled poplatků a parametrů pojištění.

Pokud toto sdělení klíčových informací obdržíte na jiném trvalém nosiči dat než na papíře nebo prostřednictvím internetových stránek máte právo vyžádat si bezplatnou papírovou kopii.

Klíčové informace o pojištění s investiční složkou a o jednotlivých investičních možnostech jsou k dispozici k nahlédnutí, případně ke stažení na webových stránkách pojišťovny [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz) v sekci Životní a úrazové pojištění.

Aniž by byla dotčena možnost ad hoc kontroly, toto sdělení klíčových informací je aktualizováno nejméně jednou za 12 měsíců.

# SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ

k investiční složce pojištění - Portfolio životního cyklu 11

## Účel

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o investiční složce produktu investičního životního pojištění, do níž je investována část zaplaceného pojistného. 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.

## Produkt: investiční složka pojištění - Portfolio životního cyklu 11

Obhospodařovatel: Conseq Investment Management, a. s.

### 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 zaslání korespondence:** Česká podnikatelská pojišťovna, a. s., Vienna Insurance Group, P. O. BOX 28, 664 42 Modřice

**web:** www.cpp.cz **klíčová linka:** 957 444 555 **e-mail:** info@cpp.cz

Dohledovým orgánem je Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1 (www.cnb.cz).

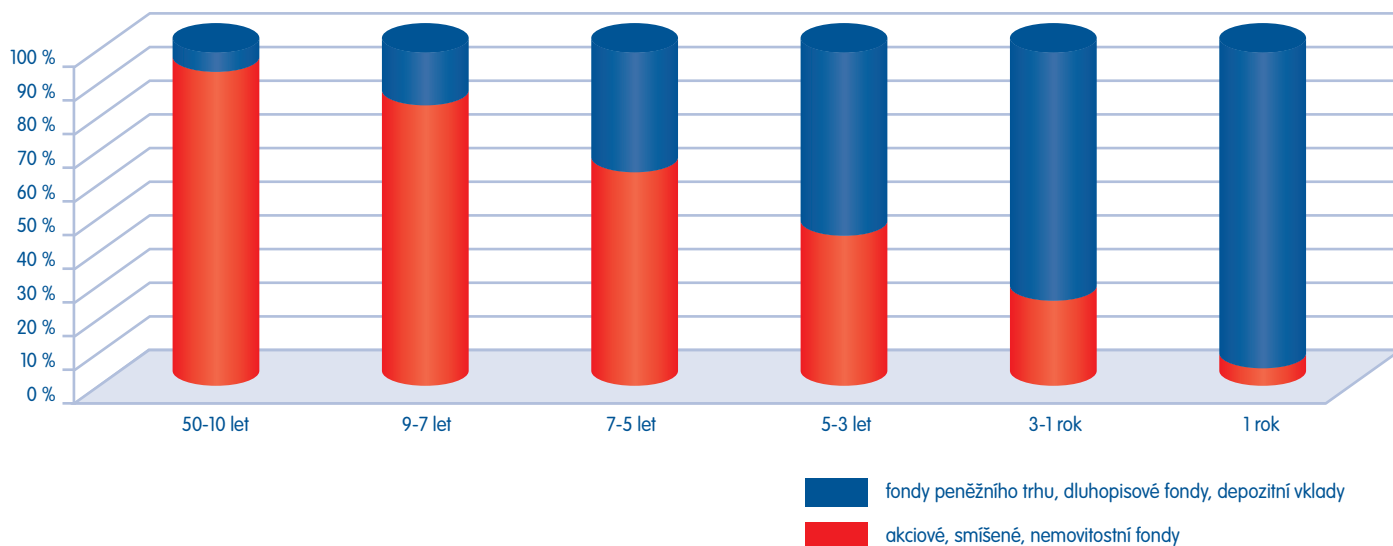
Toto Sdělení klíčových informací bylo vypracováno dne 15. 11. 2018.

Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.

## O jaký produkt se jedná?

**Typ:** Aktivně obhospodařované Portfolio investičních instrumentů kolektivního investování - investiční složka produktu investičního životního pojištění. Jedná se o investiční instrumenty ČPP, obhospodařované podle platné legislativy.

Portfolio životního cyklu obsahuje 11 portfolií s různými druhy investic (fondy peněžního trhu, dluhopisové fondy, depozitní vklady a dále akciové, smíšené a nemovitostní fondy), které se od sebe liší předpokládanými i dosaženými výnosy a mírou investičního rizika. Pojistné je investováno do konkrétního portfolia, které svým označením odpovídá době pojištění, a tedy pokud pojištění trvá 2 roky, je pojistné investováno do portfolia životního cyklu č. 2. Pokud je doba pojištění delší než 10 let, je pojistné investováno do rizikovějšího portfolia životního cyklu č. 11 s možností vyššího zhodnocení. Pojistné je zpočátku umísťováno do portfolií tvořených podílovými listy akciových nebo smíšených fondů. Počínaje 10. rokem před koncem investičního životního pojištění se pak všechny podílové jednotky na podílovém účtu pojistníka ke každému výročnímu dni tohoto pojištění automaticky přesunou do portfolií, ve kterých se zvyšuje poměr konzervativních investic dluhopisových fondů a fondů peněžního trhu. Cílem je chránit hodnotu podílového účtu pojistníka před výkyvy na akciových trzích.



**Cíle:** Cílem investiční složky je dosahovat v doporučeném horizontu růstu hodnoty měřené v českých korunách, a to při zachování přiměřeného stupně finančních rizik. Za tímto účelem jsou investice portfolia soustředěny mimo jiné do podílových listů dluhopisových fondů, fondů peněžního trhu, akciových fondů a realitních fondů denominovaných v českých korunách nebo zahraničních měnách. Měnové riziko je převážně či úplně zajištěno.

**Složení:** Akciové, smíšené, nemovitostní fondy nejméně 95 %, přičemž nemovitostní fondy nejvýše 10 %. Fondy peněžního trhu, dluhopisové fondy, depozitní vklady nejvýše 5 %.

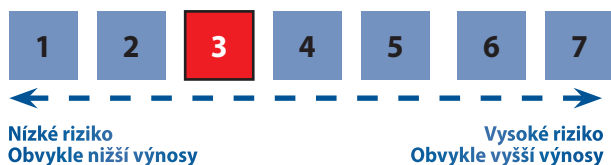
**Pro koho je produkt určen:** Investiční složka je určena pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit určitá finanční rizika, aby v doporučeném horizontu zvýšili potenciál růstu hodnoty své investice vyjádřené v českých korunách.

**Pojistné plnění:** Informace o pojistném plnění jsou k dispozici v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

**Pojistná doba:** Informace o pojistné době jsou k dispozici v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

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

Souhrnný ukazatel rizik (SRI)



Zařadili jsme rizikovost portfolia do třídy **3 ze 7**, což odpovídá **středně nízké třídě rizik**.

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 portfolia se může v budoucnu měnit, nelze ji garantovat. Ani portfolio náležící do kategorie 1 není zcela bezrizikovou investicí.

Účelem souhrnného ukazatele rizik (SRI) je poukázat na potenciální výnos a riziko spojené s investicí do portfolia. Investice podléhají běžným výkyvům trhu a dalším rizikům spojeným s investicemi do cenných papírů. Uvedený ukazatel rizik předpokládá dobu držení investiční složky **sedm let**.



**Investiční složka nese měnové riziko, maximálně však do 10ti procent hodnoty investice.**

**Můžete ztratit veškerý investovaný kapitál.**

**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)		1 rok	4 roky	7 let (doporučená doba držení investice)	15 let (polovina doporučené pojistné doby)*	30 let (po doporučené pojistné době)*
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	22.796,24	96.706,34	175.051,10	411.560,10	1.001.954,18
	Průměrný výnos každý rok	-8,82 %	-1,34 %	0,01 %	1,15 %	1,81 %
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	25.855,12	108.643,25	199.993,04	492.477,07	1.297.975,84
	Průměrný výnos každý rok	3,42 %	3,34 %	3,34 %	3,34 %	3,34 %
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	28.843,63	121.852,99	229.034,69	595.155,82	1.719.554,82
	Průměrný výnos každý rok	15,37 %	8,06 %	6,73 %	5,58 %	4,92 %
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	19.338,32	78.219,91	131.685,27	255.660,91	440.290,13
	Průměrný výnos každý rok	-22,65 %	-9,59 %	-7,12 %	-4,96 %	-3,71 %
Celková investovaná částka		25.000,00	100.000,00	175.000,00	375.000,00	750.000,00

\* Tyto hodnoty se nevztahují na investiční životní pojištění Štítko, u kterého je doporučená pojistná doba nižší než 30 let.

Uvedené scénáře ukazují, kolik peněz obdržíte zpět a jaké bude zhodnocení Vaší investice v závislosti na době držení investice. Čtyři možné scénáře ukazují závislost hodnoty investice 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 [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz) v záložce pro produkt investičního životního pojištění.

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady podkladového aktiva, nezahrnují ale náklady produktu investičního životního pojištění (viz Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění).

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?

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 Conseq Investment Management, a. s. 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).

Bližší informace naleznete v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

## S jakými náklady je investice spojena?

### Náklady v čase

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.

Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnosti změnit.

Investice 25.000 Kč (1.000 €) Scénáře	Pokud provede odprodej po 1 roce	Pokud provede odprodej po 4 letech (polovina doporučené doby držení investice)	Pokud provede odprodej po 7 letech (po doporučené době držení investice)	Pokud provede odprodej po 15 letech (polovina doporučené pojistné doby)*	Pokud provede odprodej po 30 letech (po doporučené pojistné době)*
<b>Dopady na výnos (RIY) ročně</b>	2,14 %	2,14 %	2,14 %	2,14 %	2,14 %

\* Tyto hodnoty se nevztahují na investiční životní pojištění Štítko, u kterého je doporučená pojistná doba nižší než 30 let.

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

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 příslušného produktu životního pojištění.

### Skladba nákladů

Tabulka níže ukazuje:

- dopad každého roku do různých typů nákladů na výnos investice, který byste mohli získat na konci doporučené doby držení,
- význam různých kategorií nákladů.

Tato tabulka ukazuje dopad na výnos ročně			
Jednorázové náklady	Náklady na vstup	0 %	Při vstupu do investice zaplatíte poplatek, který závisí na pojistném produktu.
	Náklady na výstup	0 %	
Průběžné náklady	Transakční náklady portfolia	0 %	
	Jiné průběžné náklady	2,14 %	Zde je uveden dopad veškerých nákladů vynaložených na správu investice.
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky	0 %	
	Odměny za zhodnocení kapitálu	0 %	

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

**Doporučená/minimální požadovaná doba držení investice je 7 let.** Důvody jsou popsány v kapitole „Jaká podstupuji rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?“

Investiční životní pojištění je pojištění dlouhodobého charakteru a jeho předčasné ukončení je vždy nevýhodné. V průběhu trvání pojištění můžete měnit svoji investiční strategii a přesouvat prostředky mezi jednotlivými investičními možnostmi.

**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. Prodej části podílových jednotek, je možný jen v případě, že je hodnota účtu kladná, a tedy je z čeho vybírat. Maximální množství prodáváných podílových jednotek se řídí podmínkou, že tímto prodejem nedojde dle předpokládaného vývoje hodnoty účtu po prodeji při nulovém zhodnocení k zániku pojištění z důvodu nedostatečnosti hodnoty účtu k úhradě poplatků po uplynutí období, ve kterém může být evidován akumulovaný dluh. Minimální výše výplaty je 3.000 Kč. Prodej podílových jednotek je 1x za pojistný rok zdarma, každý další prodej je zpoplatněný dle Přehledu poplatků a parametrů pojištění částkou 50 Kč.

Období, kdy je možné žádat o výběr části podílových jednotek, je individuální pro každou pojistnou smlouvu. Je-li obsah pojistné smlouvy orientován převážně na krytí rizik, pak prodej části podílových jednotek lze zpravidla realizovat až v poslední čtvrtině pojistné doby, tedy třeba až po 22 letech držení produktu.

**Důsledky zrušení investice:** Prodej části podílových jednotek nemá vliv na sjednané parametry hlavního pojištění, ale může ovlivnit 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 nebo e-mailem), telefonicky anebo osobně na kterémkoliv obchodním místě pojišťovny uvedeném na webových stránkách <http://www.cpp.cz/obchodni-mista/>.

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

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

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. Mimosoudně lze návrh na rozhodnutí sporu v případě neživotního pojištění podat České obchodní inspekci ([www.coi.cz](http://www.coi.cz)), nebo v případě životního pojištění finančnímu arbitrovi ([www.finarbitr.cz](http://www.finarbitr.cz)).

## Jiné relevantní informace

Kromě tohoto dokumentu v předmluvní fázi obdržíte Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění, Sdělení klíčových informací k dalším investičním možnostem v rámci Vaší pojistné smlouvy, které jsou v nabídce ČPP (prostřednictvím internetových stránek), 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, dále obdržíte přílohy k pojistné smlouvě, zejména příslušné Pojistné podmínky, Oceňovací tabulky a Přehled poplatků a parametrů pojištění.

Pokud toto sdělení klíčových informací obdržíte na jiném trvalém nosiči dat než na papíře nebo prostřednictvím internetových stránek máte právo vyžádat si bezplatnou papírovou kopii.

Klíčové informace o pojištění s investiční složkou a o jednotlivých investičních možnostech jsou k dispozici k nahlédnutí, případně ke stažení na webových stránkách pojišťovny [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz) v sekci Životní a úrazové pojištění.

Aniž by byla dotčena možnost ad hoc kontroly, toto sdělení klíčových informací je aktualizováno nejméně jednou za 12 měsíců.

# SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ

k investiční složce pojištění - Garantovaný fond

## Účel

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o investiční složce produktu investičního životního pojištění, do níž je investována část zaplaceného pojistného. 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.

## Produkt: investiční složka pojištění – Garantovaný fond

**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 **klíčová linka:** 957 444 555 **e-mail:** info@cpp.cz

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

Toto Sdělení klíčových informací bylo vypracováno dne 15. 11. 2018.

## O jaký produkt se jedná?

**Typ:** Vnitřní fond pojišťovny, který se řídí zákonem o pojišťovnictví vč. navazujících prováděcích vyhlášek.

**Cíle:** Cílem investiční složky je dosahovat výnosy odpovídající výnosům kapitálového životního pojištění. Minimální výše růstu ceny podílové jednotky je garantována ve výši 0,1 % p. a. Aktuální výše zhodnocení je vyhlášena v Přehledu poplatků a parametrů pojištění.

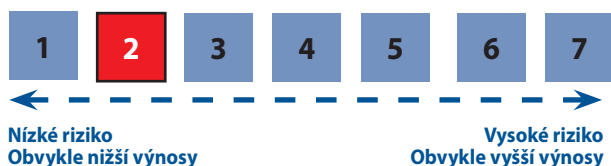
**Pro koho je produkt určen:** Investiční složka je určena pro investory, kteří nechtějí podstupovat zvýšená finanční rizika, a je pro ně vyhovující forma investování s garantovanou výší růstu podílové jednotky.

**Pojistné plnění:** Informace o pojistném plnění jsou k dispozici v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

**Pojistná doba:** Informace o pojistné době jsou k dispozici v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

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

**Souhrnný ukazatel rizik (SRI)**



Zařadili jsme rizikovost fondu do třídy **2 ze 7**, což odpovídá **nízké třídě rizik**.

*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.

Účelem souhrnného ukazatele rizik (SRI) je poukázat na potenciální výnos a riziko spojené s investicí do fondu. Investice podléhají běžným výkyvům trhu a dalším rizikům spojeným s investicemi do cenných papírů. Uvedený ukazatel rizik předpokládá dobu držení investiční složky **30 let**.



**Investiční složka nenesé měnové riziko.**

**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)		1 rok	8 let	15 let (polovina doporučené pojistné doby)*	30 let (po doporučené pojistné době)*
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	25.990,00	239.353,19	520.176,57	1.455.634,94
	Průměrný výnos každý rok	3,96 %	3,98 %	3,99 %	3,99 %
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	26.000,00	239.569,88	520.613,28	1.458.208,38
	Průměrný výnos každý rok	4,00 %	4,00 %	4,00 %	4,00 %
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	26.010,00	239.786,77	521.487,93	1.460.787,07
	Průměrný výnos každý rok	4,04 %	4,02 %	4,01 %	4,01 %
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	25.025,00	200.902,10	378.014,05	761.738,17
	Průměrný výnos každý rok	0,10 %	0,10 %	0,10 %	0,10 %
<b>Celková investovaná částka</b>		<b>25.000,00</b>	<b>200.000,00</b>	<b>375.000,00</b>	<b>750.000,00</b>

\* Tyto hodnoty se nevztahují na investiční životní pojištění Štítko, u kterého je doporučená pojistná doba nižší než 30 let.

Uvedené scénáře ukazují, kolik peněz obdržíte zpět a jaké bude zhodnocení Vaší investice v závislosti na době držení investice. Čtyři možné scénáře ukazují závislost hodnoty investice 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 [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz) v záložce pro produkt investičního životního pojištění.

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady podkladového aktiva, nezahrnují ale náklady produktu investičního životního pojištění (viz Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění).

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

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

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.

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 pojištnictví a podléhá dohledu České národní banky (ČNB).

Bližší informace naleznete v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

## S jakými náklady je investice spojena?

### Náklady v čase

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.

Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnosti změnit.

Investice 25.000 Kč (1.000 €) Scénáře	Pokud provede odprodej po 1 roce	Pokud provede odprodej po 8 letech	Pokud provede odprodej po 15 letech (polovina doporučené pojistné doby)*	Pokud provede odprodej po 30 letech (po doporučené pojistné době)*
<b>Dopady na výnos (RIY) ročně</b>	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

\* Tyto hodnoty se nevztahují na investiční životní pojištění Štítko, u kterého je doporučená pojistná doba nižší než 30 let.

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

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 příslušného produktu životního pojištění.

## Skladba nákladů

Tabulka níže ukazuje:

- dopad každého roku do různých typů nákladů na výnos investice, který byste mohli získat na konci doporučené doby držení,
- význam různých kategorií nákladů.

Tato tabulka ukazuje dopad na výnos ročně			
Jednorázové náklady	Náklady na vstup	0 %	Při vstupu do investice zaplatíte poplatek, který závisí na pojistném produktu.
	Náklady na výstup	0 %	
Průběžné náklady	Transakční náklady fondu	0 %	
	Jiné průběžné náklady	0 %	Zde je uveden dopad veškerých nákladů vynaložených na správu investice.
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky	0 %	
	Odměny za zhodnocení kapitálu	0 %	

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

**Doporučená/minimální požadovaná doba držení investice je 30 let.** Důvody jsou popsány v kapitole „Jaká podstupuji rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?“

Investiční životní pojištění je pojištění dlouhodobého charakteru a jeho předčasné ukončení je vždy nevýhodné. 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. Prodej části podílových jednotek, je možný jen v případě, že je hodnota účtu kladná, a tedy je z čeho vybírat. Maximální množství prodáváných podílových jednotek se řídí podmínkou, že tímto prodejem nedojde dle předpokládaného vývoje hodnoty účtu po prodeji při nulovém zhodnocení k zániku pojištění z důvodu nedostatečnosti hodnoty účtu k úhradě poplatků po uplynutí období, ve kterém může být evidován akumulovaný dluh. Minimální výše výplaty je 3.000 Kč. Prodej podílových jednotek je 1x za pojistný rok zdarma, každý další prodej je zpoplatněn dle Přehledu poplatků a parametrů pojištění částkou 50 Kč.

Období, kdy je možné žádat o výběr části podílových jednotek, je individuální pro každou pojistnou smlouvu. Je-li obsah pojistné smlouvy orientován převážně na krytí rizik, pak prodej části podílových jednotek lze zpravidla realizovat až v poslední čtvrtině pojistné doby, tedy třeba až po 22 letech držení produktu.

**Důsledky zrušení investice:** Prodej části podílových jednotek nemá vliv na sjednané parametry hlavního pojištění, ale může ovlivnit 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 nebo e-mailem), telefonicky anebo osobně na kterémkoliv obchodním místě pojišťovny uvedeném na webových stránkách <https://www.cpp.cz/obchodni-mista/>.

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

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

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. Mimosoudně lze návrh na rozhodnutí sporu v případě neživotního pojištění podat České obchodní inspekci ([www.coi.cz](http://www.coi.cz)), nebo v případě životního pojištění finančnímu arbitrovi ([www.finarbitr.cz](http://www.finarbitr.cz)).

## Jiné relevantní informace

Kromě tohoto dokumentu v předmluvní fázi obdržíte Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění, Sdělení klíčových informací k dalším investičním možnostem v rámci Vaší pojistné smlouvy, které jsou v nabídce ČPP (prostřednictvím internetových stránek), 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, dále obdržíte přílohy k pojistné smlouvě, zejména příslušné Pojistné podmínky, Oceňovací tabulky a Přehled poplatků a parametrů pojištění.

Pokud toto sdělení klíčových informací obdržíte na jiném trvalém nosiči dat než na papíře nebo prostřednictvím internetových stránek máte právo vyžádat si bezplatnou papírovou kopii.

Klíčové informace o pojištění s investiční složkou a o jednotlivých investičních možnostech jsou k dispozici k nahlédnutí, případně ke stažení, na webových stránkách pojišťovny [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz) v sekci Životní a úrazové pojištění.

Aniž by byla dotčena možnost ad hoc kontroly, toto sdělení klíčových informací je aktualizováno nejméně jednou za 12 měsíců.



# SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ

k investiční složce pojištění - Garantovaný fond pro platbu zaměstnavatelem

## Účel

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o investiční složce produktu investičního životního pojištění, do níž je investována část zaplaceného pojistného. 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.

## Produkt: investiční složka pojištění – Garantovaný fond pro platbu zaměstnavatelem

**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 zaslání korespondence:** Česká podnikatelská pojišťovna, a. s., Vienna Insurance Group, P. O. BOX 28, 664 42 Modřice

**web:** www.cpp.cz **klíčková linka:** 957 444 555 **e-mail:** info@cpp.cz

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

Toto Sdělení klíčových informací bylo vypracováno dne 15. 11. 2018.

## O jaký produkt se jedná?

**Typ:** Vnitřní fond pojišťovny, který se řídí zákonem o pojišťovnictví vč. navazujících prováděcích vyhlášek. Do tohoto fondu lze investovat prostřednictvím příspěvku zaměstnavatele formou mimořádného pojistného. Tento fond neslouží pro běžné pojistné, a proto za pravidelně běžně placené pojistné nelze podílové jednotky tohoto fondu nakoupit.

**Cíle:** Cílem investiční složky je dosahovat výnosy odpovídající výnosům kapitálového životního pojištění. Růst ceny podílové jednotky je garantován ve výši minimálně 0 % p. a. Aktuální výše zhodnocení je vyhlášena v Přehledu poplatků a parametrů pojištění.

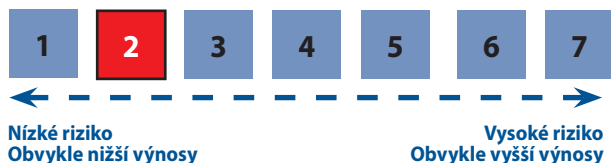
**Pro koho je produkt určen:** Investiční složka je určena pro investory, kteří nechtějí podstupovat zvýšená finanční rizika a je pro ně vyhovující forma investování s garantovanou výší růstu podílové jednotky.

**Pojistné plnění:** Informace o pojistném plnění jsou k dispozici v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

**Pojistná doba:** Informace o pojistné době jsou k dispozici v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

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

Souhrnný ukazatel rizik (SRI)



Zařadili jsme rizikovost fondu do třídy **2 ze 7**, což odpovídá **nízké třídě rizik**.

*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.

Účelem souhrnného ukazatele rizik (SRI) je poukázat na potenciální výnos a riziko spojené s investicí do fondu. Investice podléhají běžným výkyvům trhu a dalším rizikům spojeným s investicemi do cenných papírů. Uvedený ukazatel rizik předpokládá dobu držení investiční složky **30 let**.



**Investiční složka nenesé měnové riziko.**

**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)		1 rok	8 let	15 let (polovina doporučené pojistné doby)	30 let (po doporučené pojistné době)
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	25.317,50	212.540,58	419.531,32	938.637,55
	Průměrný výnos každý rok	1,27 %	1,35 %	1,39 %	1,41 %
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	25.360,00	213.405,00	421.243,72	943.245,59
	Průměrný výnos každý rok	1,44 %	1,44 %	1,44 %	1,44 %
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	25.402,50	214.176,41	422.619,45	949.432,29
	Průměrný výnos každý rok	1,61 %	1,52 %	1,48 %	1,47 %
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět (po úhradě nákladů)	25.000,00	200.000,00	375.000,00	750.000,00
	Průměrný výnos každý rok	0 %	0 %	0 %	0 %
<b>Celková investovaná částka</b>		<b>25.000,00</b>	<b>200.000,00</b>	<b>375.000,00</b>	<b>750.000,00</b>

Uvedené scénáře ukazují, kolik peněz obdržíte zpět a jaké bude zhodnocení Vaší investice v závislosti na době držení investice. Čtyři možné scénáře ukazují závislost hodnoty investice 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 [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz) v záložce pro produkt investičního životního pojištění.

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady podkladového aktiva, nezahrnují ale náklady produktu investičního životního pojištění (viz Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění).

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?

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.

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).

Bližší informace naleznete v dokumentu Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění.

## S jakými náklady je investice spojena?

### Náklady v čase

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.

Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnosti změnit.

Investice 25.000 Kč (1.000 €) Scénáře	Pokud provede odprodej po 1 roce	Pokud provede odprodej po 8 letech	Pokud provede odprodej po 15 letech (polovina doporučené pojistné doby)	Pokud provede odprodej po 30 letech (po doporučené pojistné době)
<b>Dopady na výnos (RIY) ročně</b>	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

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

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 příslušného produktu životního pojištění.

## Skladba nákladů

Tabulka níže ukazuje:

- dopad každého roku do různých typů nákladů na výnos investice, který byste mohli získat na konci doporučené doby držení,
- význam různých kategorií nákladů.

Tato tabulka ukazuje dopad na výnos ročně			
Jednorázové náklady	Náklady na vstup	0 %	Při vstupu do investice zaplatíte poplatek, který závisí na pojistném produktu.
	Náklady na výstup	0 %	
Průběžné náklady	Transakční náklady fondu	0 %	
	Jiné průběžné náklady	0 %	Zde je uveden dopad veškerých nákladů vynaložených na správu investice.
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky	0 %	
	Odměny za zhodnocení kapitálu	0 %	

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

**Doporučená/minimální požadovaná doba držení investice je 30 let.** Důvody jsou popsány v kapitole „Jaká podstupuji rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?“

Investiční životní pojištění je pojištění dlouhodobého charakteru a jeho předčasné ukončení je vždy nevýhodné. 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 nebo všech podílových jednotek tohoto fondu z podílového účtu. Minimální výše výplaty je 300 Kč. Prodej podílových jednotek z tohoto fondu je zdarma, a to i v případě opakovaného prodeje.

**Důsledky zrušení investice:** Prodej části podílových jednotek nemá vliv na sjednané parametry hlavního pojištění, ale může ovlivnit 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 nebo e-mailem), telefonicky anebo osobně na kterémkoliv obchodním místě pojišťovny uvedeném na webových stránkách <https://www.cpp.cz/obchodni-mista/>.

**Adresa pro zaslání stížností:** 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)

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. Mimosoudně lze návrh na rozhodnutí sporu v případě neživotního pojištění podat České obchodní inspekci ([www.coi.cz](http://www.coi.cz)), nebo v případě životního pojištění finančnímu arbitrovi ([www.finarbitr.cz](http://www.finarbitr.cz)).

## Jiné relevantní informace

Kromě tohoto dokumentu v předmluvní fázi obdržíte Sdělení klíčových informací k investičnímu životnímu pojištění, Sdělení klíčových informací k dalším investičním možnostem v rámci Vaší pojistné smlouvy, které jsou v nabídce ČPP (prostřednictvím internetových stránek), 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, dále obdržíte přílohy k pojistné smlouvě, zejména příslušné Pojistné podmínky, Oceňovací tabulky a Přehled poplatků a parametrů pojištění.

Pokud toto sdělení klíčových informací obdržíte na jiném trvalém nosiči dat než na papíře nebo prostřednictvím internetových stránek máte právo vyžádat si bezplatnou papírovou kopii.

Klíčové informace o pojištění s investiční složkou a o jednotlivých investičních možnostech jsou k dispozici k nahlédnutí, případně ke stažení, na webových stránkách pojišťovny [www.cpp.cz](http://www.cpp.cz) v sekci Životní a úrazové pojištění.

Aniž by byla dotčena možnost ad hoc kontroly, toto sdělení klíčových informací je aktualizováno nejméně jednou za 12 měsíců.