

ZOZNAM PODMIENOK A SADZOBNÍK POPLATKOV PROGRAMU OBLÚK ŽIVOTA – SPOLU

Obsah

Všeobecné ustanovenia, vznik poistnej zmluvy	1
Oznamovacia povinnosť a povinnosť nahlásenia zmien, právne vyhlásenia	1
Poistné	1
Mimoriadne poistné	2
Poplatky, náklady	2
Pravidelný výber peňazí	2
Ustanovenia súvisiace s investovaním	2
Zámena podielového fondu	6
Zmena investovania poistného	6
Služby Monitoring výnosu	7
Služba Stop-loss	7
Služba Lovec výnosu	7
Služba Ochrana zisku	7

Všeobecné ustanovenia, vznik poistnej zmluvy

1. Tento zoznam podmienok a sadzobník poplatkov v aktuálnom znení (ďalej len „ZPaSP“), všeobecné poistné podmienky investičného životného poistenia Program Oblúk života (ďalej len „podmienky“) a príloha Programu Oblúk života – Spolu (ďalej len „príloha“) spoločne sú neoddeliteľnou súčasťou poistnej zmluvy, ktorú dojednáva poistník s Groupama poisťovňa a. s., pobočka poisťovne z iného členského štátu, so sídlom Miletičova 21, 821 08 Bratislava, IČO: 47 236 060, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Po, vložka č.: 2019/B, organizačná zložka Groupama Biztosító Zrt., so sídlom: Erzsébet királyné útja 1/C, 1146 Budapest, Maďarsko, IČO: 01-10-041071, DIČ: 4020340236, registrovaná Registrovým súdom Súdnej stolice pre hlavné mesto, číslo registrácie: 01-10-041071 (ďalej len „poisťovňa“). Tento ZPaSP obsahuje parametre a charakteristiky ustanovené v podmienkach, vzťahujúce sa na Program Oblúk života – Spolu s bežne plateným poistným s označením GB2746. Poisťovňa má právo jednostranne stanoviť a meniť parametre a charakteristiky uvedené v ZPaSP, a to počas doby trvania zmluvy, ak je to odôvodnené zo strany poisťovne z hľadiska hospodárnosti, rentability alebo efektívnosti. Pri úprave je poisťovňa povinná dodržiavať ustanovenia a

obmedzenia vymedzené podmienkami a prílohou. Na poistnú zmluvu sa aplikuje vždy aktuálne platný ZPaSP vzťahujúci sa na daný produkt.

2. Kapitoly nachádzajúce sa v ZPaSP obsahujú predovšetkým doplnenia v súvislosti s odkazmi uvedenými v kapitolách podmienok a prílohy s rovnakým názvom.

Oznamovacia povinnosť a povinnosť nahlásenia zmien, právne vyhlásenia

3. Právne vyhlásenia, splnomocnenia, nahlásenia a žiadosti adresované poisťovní je potrebné v každom prípade vykonať výlučne písomnou formou, ale môžu sa vykonať aj osobne v klientskom centre poisťovne.

4. V súvislosti s obdržanými právnymi vyhláseniami, splnomocneniami, nahláseniami a žiadosťami považuje poisťovňa za deň prevzatia deň, keď bol dokument doručený do klientskeho centra poisťovne alebo na poštovú adresu poisťovne: Groupama poisťovňa a. s., pobočka poisťovne z iného členského štátu, Miletičova 21, P.O.Box 32, 820 05 Bratislava 25.

Poistné

5. Minimálna sporiaca časť poistného: 17 €/mesiac

6. Začiatková výška administratívneho poplatku: 3 €/mesiac

7. V prípade inej frekvencie platenia poisťného ako mesačne, sa minimálne poisťné určuje ako násobok čísla zodpovedajúceho počtu platieb za rok a hodnoty v bode 5 tohto dokumentu.

8. Zľava z poisťného: 20 % z administratívneho poplatku v prípade ročnej frekvencie platenia poisťného alebo v prípade platenia poisťného inkasom.

Mimoriadne poisťné

9. Minimálne mimoriadne poisťné: 80 €

Poplatky, náklady

10. Alokačný poplatok: 1,55 %

11. Mesačná výška poplatkov na správu fondu:

a. Protiinflačný dlhopisový eurový podielový fond: 0,084 %

b. Ázijský akciový eurový podielový fond: 0,142 %

c. Akciový eurový podielový fond trvalého rozvoja: 0,142 %

d. Eurový podielový fond finančného trhu: 0,084 %

12. Poplatok za oznámenie vyhotovené na žiadosť klienta: 2 €

Pravidelný výber peňazí

13. Minimálna suma pravidelného výberu peňazí: 80 €

14. Poplatok za spracovanie žiadosti pravidelného výberu peňazí: 0 €

Ustanovenia súvisiace s investovaním

15. Premena zaplateného splatného poisťného, dlžného poisťného a mimoriadneho poisťného na podielové jednotky sa vykoná kurzom – predaj, platným v 3. pracovný deň po prijatí platby poisťovňou.

16. V prípade odkupu, čiastočného odkupu, zámeny podielových fondov, resp. výpovede poisťnej zmluvy podľa bodu 6 a 7 podmienok poisťovňa vysporiada žiadosť kurzom a v kusoch platných v 3. pracovný deň po doručení žiadosti poisťovni.

17. Voliteľné podielové fondy a ich investičná politika: mieru všeobecného investičného rizika vypracovaného s ohľadom na všetky rizikové činitele určujeme na stupnici od 1 do 7 podľa nasledovného – nízke riziko: 1-2; stredné riziko: 3-5; vysoké riziko: 6-7. Pre podrobné vysvetlenie uvedených hodnôt a použitých výrazov pozri bod 19 tohto dokumentu.

a. Názov podielového fondu: **Ázijský akciový eurový podielový fond**

Správca: Groupama Asset Management

Depozitár: OTP Bank Nyrt.

Možné zloženie nástrojov: Akcie hospodárskych organizácií sídlacích v Ázii, resp. Austrálii registrované na burze, ich cenné papiere stelesňujúce vlastnicke pomery, cenné papiere stelesňujúce úverový vzťah, iné cenné papiere prinášajúce úroky, derivačné a iné inštrumenty súvisiace s akciami; investičné listy investičných fondov investujúcich do podobných nástrojov; bankové vklady; listy finančných investičných fondov; devízy.

Investičná politika: Cieľom podielových fondov je využitie vzrastového potenciálu rozvojových a vyspelých trhov ázijského a tichomorského regiónu. Poisťovňa tento podielový fond odporúča tým, ktorí chcú dlhodobo dosiahnuť výnos trvale vyšší ako bezrizikové investície a sú ochotní podstúpiť riziko silných krátkodobých výkyvov kurzu. Devízou podielového fondu je euro. Investičné portfólio sa vypracuje spôsobom, aby prinášalo výnos očakávateľný od rozvíjajúcich sa trhových akcií pri vysokej miere rozptylu priemyselných a zemepisných rizík. Podielový fond aspoň 60 % hodnoty nástrojov nad rámec nástrojov určených na likviditu investuje do akcií podnikov regiónu a max. 30 % do cenných papierov regiónu prinášajúcich úroky. Podielový fond v záujme zabezpečenia potrebnej likvidity môže investovať do výšky 10 % hodnoty nástrojov do krátkodobých investičných nástrojov, napríklad bankových vkladov, resp. finančných investičných fondov. Podielový fond môže uzatvoriť derivačnú transakciu iba za účelom krytia kurzového rizika. Investícia sa realizuje v menách štátov regiónu, takže zmena devízových kurzov týchto krajín k euru môže zlepšiť, ale aj zhoršiť výnos investičného fondu vyčíslený v eurách. V porovnaní s krátkodobými bezrizikovými investíciami vyžaduje realizácia vyššej úrovne výnosov dlhodobějšíu investíciu, preto je odporúčaná doba investície aspoň 8 rokov. Poisťovňa na úspory umiestnené v podielovom fonde neposkytuje záruku ani zabezpečenie kapitálu alebo výnosov.

Vyčísliteľné riziká:

Riziko zmeny trhových cien: 7

Úrokové riziko: 3

Riziko vystaviteľa/veriteľa: 3

Riziko devízového kurzu: 5

Ostatné riziká: politické činitele; medzinárodné vplyvy a mienka externých investorov; inflácia; likvidita; koncentrácia; derivačné transakcie; partneri.

Všeobecné investičné riziko: 6

Odporúčaná doba: 8-10 rokov

Benchmark: Benchmark podielového fondu je MSCI AC Asia Pacific ex-Japan Index vypočítaný inštitúciou

Morgan Stanley Capital Investment. Základom indexu je trhová kapitalizácia vážená podielom voľnej ruky vyjadrený v eurách, ktorý poskytuje prehľad o výkone trhov akcií regiónu Ázia-Oceánia.

b. **Názov podielového fondu: Akciový eurový podielový fond trvalého rozvoja**

Správca: Groupama Asset Management

Depozitár: OTP Bank Nyrt.

Možné zloženie nástrojov: Akcie hospodárskych organizácií sídliačich v krajinách Európskej monetárnej únie (eurozóna) registrované na burze, ich cenné papiere stelesňujúce vlastnícke pomery, cenné papiere stelesňujúce úverový vzťah, iné cenné papiere prinášajúce úroky, derivačné a iné inštrumenty súvisiace s akciami; investičné listy investičných fondov investujúcich do podobných nástrojov; bankové vklady; listy finančných investičných fondov; devízy.

Investičná politika: Cieľom podielového fondu je dosiahnutie výnosov presahujúcich zvyčajné výnosy z akcií investovaním do akcií takých podnikov, ktoré sa zaviazali pre udržateľný, trvalý rozvoj. Devízou podkladového podielového fondu je euro. Investíciu odporúčame na dlhú dobu (minimálne 8 rokov) investorom, ktorí chcú dosiahnuť vysoké výnosy a sú ochotní podstúpiť riziko silných krátkodobých výkyvov kurzu. Investičné portfólio je vypracované takým spôsobom, aby očakávaný výnos podielového fondu trvale presahoval výnosy zo štátnych papierov eurozóny, pri vysokej miere rizika charakteristickej pre akcie. Tento cieľ dosiahne investovaním do akcií takých podnikov, ktoré disponujú nielen stabilným finančným zázemím, ale aj z environmentálneho a spoločenského hľadiska hospodária eticky, keďže úspešné fungovanie takýchto podnikov je udržateľné aj dlhodobo. Podielový fond minimálne 75 % hodnôt nástrojov nad rámec nástrojov na účely likvidity investuje do akcií podnikov eurozóny. Podielový fond v záujme využitia trhových možností a zabezpečenie potrebnej likvidity môže investovať max. 10 % hodnoty nástrojov do krátkodobých investičných prostriedkov, napr. bankových vkladov, resp. finančných investičných fondov. Podielový fond môže v mimoriadnych prípadoch zobrať finančný úver nepresahujúci 10 % hodnoty nástrojov, resp. môže investovať do cenných papierov, ktorých základom nie je euro. V porovnaní s krátkodobými bezrizikovými investíciami vyžaduje realizácia vyššej úrovne výnosov dlhodobejšiu investíciu, preto je odporúčaná doba investície aspoň 8 rokov. Poistovňa na úspory umiestnené v podielovom fonde neposkytuje záruku ani zabezpečenie kapitálu alebo výnosov.

Vyčísliteľné riziká:

Riziko zmeny trhových cien: 5

Úrokové riziko: 1

Riziko vystaviteľa/veriteľa: 2

Riziko devízového kurzu: 2

Ostatné riziká: politické činitele; medzinárodné vplyvy a mienka externých investorov; inflácia; likvidita; koncentrácia; derivačné transakcie; partneri.

Všeobecné investičné riziko: 4

Odporúčaná doba: 8-10 rokov

Benchmark: Benchmark podielového fondu je MSCI EMU Index vypočítaný inštitúciou Morgan Stanley Capital Investment. Index poskytuje prehľad výkonov najväčších podnikov eurozóny. Splatnosti sa do indexu neinvestujú znova.

c. **Názov podielového fondu: Eurový podielový fond finančného trhu**

Správca: Groupama Asset Management

Depozitár: OTP Bank Nyrt.

Možné zloženie podielového fondu: Bankový vklad v eurách so zostávajúcou dobou max. 3 mesiace, slovenské cenné papiere so štátnou garanciou v eurách so zostávajúcou dobou max. 3 mesiace, cenné papiere garantované štátmi Európskej monetárnej únie (eurozóna) v eurách so zostávajúcou dobou max. 3 mesiace, investičné listy investičných fondov investujúcich do podobných prostriedkov.

Investičná politika: Cieľom podielového fondu je realizácia bezpečných investičných výnosov dosiahnuteľných prostredníctvom cenných papierov v eurách s garanciou Slovenska alebo iného členského štátu Európskej monetárnej únie (eurozóny). Devízou podielového fondu je euro. Poistovňa odporúča podielový fond klientom, ktorí chcú aj krátkodobo dosiahnuť stabilné a vyrovnané výnosy. Riziko fondu je nízke, najbezpečnejšie, vyhovuje pre krátkodobé investície finančného typu. Investičné limity: celková hodnota bankových vkladov vložených do jednej banky v pomere k celkovej trhovej hodnote je max. 10 % (tento limit sa nevzťahuje na bankové vklady vložené do OTP Banky Slovensko, a.s.). Podielový fond môže vykonávať transakcie výlučne prostredníctvom povolených prostriedkov (bankový vklad a cenný papier so štátnou garanciou, investičné listy investičných fondov investujúcich do podobných nástrojov); zaviazanie a rozviazanie bankového vkladu; kúpa a predaj cenných papierov, investičných listov. Nemôže vykonávať derivačné transakcie, pôžičkové transakcie cenných papierov. Podielový fond je možné odporúčať investorom, ktorí sa chcú vyhnúť riziku, snažia sa o stabilný výnos a pri nízkej úrovni rizika sa uspokojia s výnosmi zodpovedajúcimi úrovni výnosov z krátkodobých výnosov z finančného trhu. Pre nízke riziko odporúčame najskôr max. na dobu 1 roka. Poistovňa na úspory umiestnené v podielovom

fonde neposkytuje záruku ani zabezpečenie kapitálu alebo výnosov.

Vyčísliteľné riziká:

Riziko zmeny trhových cien: 1

Úrokové riziko: 1

Riziko vystaviteľa/veriteľa: 1

Riziko devízového kurzu: 1

Ostatné riziká: politické činitele; medzinárodné vplyvy a mienka externých investorov; inflácia; likvidita; koncentrácia; derivačné transakcie; partneri.

Všeobecné investičné riziko: 1

Odporúčaná doba: 1 rok

Benchmark: Podielový fond má charakter absolútneho výnosu, je bez benchmarku.

d. **Názov podielového fondu: Protiinflačný**

dlhopisový eurový podielový fond

Správca: Groupama Asset Management

Depozitár: OTP Bank Nyrt.

Možné zloženie podielového fondu: Indexované (proti inflácii) štátne papiere vydané zahraničným štátom; cenné papiere stelesňujúce úverový vzťah s indexovaným úrokovaním (proti inflácii), vydané zahraničným štátom; cenné papiere stelesňujúce úverový vzťah s indexovaným úrokovaním (proti inflácii), garantované zahraničným štátom; derivačné inštrumenty súvisiace so štátnymi papiermi, resp. úrokmi; devízové derivačné inštrumenty určené na krytie; investičné listy investičných fondov investujúcich do podobných prostriedkov, investičné listy finančných fondov, bankové vklady, devízy.

Investičná politika: Cieľom podielového fondu je realizácia investičných výnosov nad rámec inflácie cez investície do dlhopisov sledujúcich infláciu, pri miernom riziku. Devízou podielového fondu je euro. Poistovňa odporúča podielový fond klientom, ktorí chcú reálnu hodnotu (hodnotu korigovanú o infláciu) svojej investície stabilne zvyšovať. Úrokovanie cenných papierov vlastnených podielovým fondom závisí v prvom rade od miery inflácie v Spojených štátoch amerických a v Európskej únii. Podielový fond ponúka vhodnú ochranu aj dlhodobu proti zvyšovaniu inflácie, t. j. neustálemu znižovaniu hodnoty peňazí. Podielový fond investuje v prvom rade do cenných papierov, ktoré sú veľmi odporúčané na investovanie a sú bezpečné (aspoň hodnotenie A), vydané niektorým štátom alebo niektorý štát garantuje ich úplnú úhradu. Správca fondu v prípade nie eurových cenných papierov kryje devízové riziko, takže zmena devízových kurzov neovplyvňuje výkonnosť podielového fondu. Kvôli miernemu riziku odporúčame v prvom rade na obdobie 2-4 rokov. Poistovňa na úspory umiestnené v podielovom fonde neposkytuje záruku ani zabezpečenie kapitálu alebo výnosov.

Vyčísliteľné riziká:

Riziko zmeny trhových cien: 3

Úrokové riziko: 4

Riziko vystaviteľa/veriteľa: 2

Riziko devízového kurzu: 1

Ostatné riziká: politické činitele; medzinárodné vplyvy a mienka externých investorov; inflácia; likvidita; koncentrácia; derivačné transakcie; partneri.

Všeobecné investičné riziko: 3

Odporúčaná doba: 2-4 roky

Benchmark: Benchmarkom podielového fondu je Barclays World Govt Inflation-Linked Bonds TR EUR Hedged Index, ktorý zobrazuje výkonnosť sledovania inflácie na eurovom základe vo svete a v rámci toho v prvom rade vo vyspelých krajinách.

18. Možnosti získania informácií

Nákupný kurz pre jednotky podielových fondov, hodnota ich nástrojov a zloženie v pomere k formám investície sú denne aktualizované na internetovej stránke poisťovne (www.groupama.sk). O vyššie uvedených, resp. o aktuálnej hodnote investícií poisťníka sa môže poisťník informovať aj v klientskych centrách poisťovne.

19. Rizikové činitele

V investičnej politike podielové fondy určujú investičný cieľ a charakteristické rizikové činitele, takže identifikujú profil výnosov a rizík charakteristický pre podielový fond. Investičnú politiku vymedzenú investičným cieľom a charakteristickými rizikami realizujú podielové fondy bez viazanosti týkajúcej sa zloženia portfólia a s použitím typov transakcií povolených právnymi predpismi. Investície podielových fondov chce poisťovňa na 100 % zachovať v nástrojoch zodpovedajúcich rizikovej úrovni a investičnému cieľu, ktoré sú určené investičnou politikou, avšak pri zmene zloženia a rozmerov investičného portfólia sa môže stať, že do portfólia podielového fondu sa na prechodné obdobie, do uzatvorenia investičných transakcií, dostanú likvidné prostriedky (bankové vklady, krátkodobé cenné papiere, cenné listy finančných investičných fondov). Popri tom, v záujme účinného využitia pohybov trhu môže správca majetku držať v investičnom portfóliu likvidné prostriedky. Klienti musia v súvislosti so svojou investíciou počítať s viacerými rizikovými činiteľmi, ktorých časť závisí od všeobecného hospodárskeho a trhového prostredia (iné, nevyčísliteľné rizikové činitele), inými rizikami sú zasa vyčísliteľné riziká trhového charakteru vyplývajúce z vlastností daného typu nástroja. Mieru všeobecného investičného rizika vypracovaného s ohľadom na všetky rizikové činitele určujeme na stupnici od 1 do 7 podľa nasledovného - nízke riziko: 1-2; stredné riziko: 3-5; vysoké riziko: 6-7.

a. Nevyčísliteľné rizikové činitele

a/1. Politické činitele

Stav hospodárstva a priestor účastníkov trhu vo veľkej miere ovplyvňujú politické rozhodnutia vlády a zmena regulačného prostredia. Rozpočtový nedostatok, vonkajšia stabilita štátu, daňové prostredie, kurzová a daňová politika, inflácia, to sú všetko také činitele ovládateľné a ovplyvniteľné politickými rozhodnutiami, ktoré sčasti určujú hodnotu finančných a kapitálových inštrumentov, preto majú dôležitý vplyv aj na vývoj hodnoty podielových fondov.

a/2. Medzinárodné vplyvy a mienka externých investorov

Miestne investičné trhy sú úzko spojené s medzinárodným finančným svetom. Kvôli globálnym súvislostiam kapitálových trhov môžu aj hospodárske problémy zemepisne vzdialených regiónov negatívne ovplyvniť meno samo o sebe dobre pracujúcich miestnych hospodárskych organizácií, resp. hodnotu miestnych investícií. Spravidla sú hospodárstva a investičné trhy rozvojových regiónov sveta viac vystavené premenlivej nálade globálnych investorov, takže aj ich investičné riziko je vyššie. Riziko podielových fondov investujúcich v týchto regiónoch, resp. trhoch je vyššie ako všeobecné riziko akciových trhov vyspelých regiónov.

a/3. Inflácia

Inflácia zneistí mieru reálnych výnosov investícií, t. j. nákupnú hodnotu investície pri likvidácii. Kvôli neistote budúcej inflácie nie je garantovaný ani reálny výnos cenných papierov prinášajúcich úroky so štátnou garanciou a bez rizika vystaviteľa. Čím dlhodobjšia je investícia, tým väčšiu pozornosť je potrebné venovať investíciám, ktoré sú schopné zabezpečiť. Čím dlhšie tým väčší reálny zisk – ale na krátku dobu v sebe nesúce väčšie investičné riziko.

a/4. Likvidita

Zvláštnosťou istých segmentov kapitálového trhu je, že v dôsledku relatívnej nevyvinutosti trhu, resp. pri všeobecnom krízovom stave v prípade ktoréhokolvek kapitálového trhu, môže byť obrat investičných prostriedkov taký nízky, že skomplikuje predaj nástrojov. Riziko likvidity sa môže prejavíť aj v schopnosti podielového fondu vyhovieť požiadavkám na likviditu vyplývajúcich z investičných transakcií a transakcií klientov.

a/5. Koncentrácia

Investičné portfólio podielového fondu môže byť zložené z investičných prostriedkov, ktorých počet je premenlivý a aj v rámci jednotlivých

hlavných kategórií môže byť portfólio zostavené z meniaceho sa množstva individuálnych investičných inštrumentov. Čím menší počet individuálnych investícií sa v danej investičnej kategórii nachádza, tým väčšia je citlivosť hodnoty portfólia na zmeny vlastného kurzu jednotlivých individuálnych nástrojov, t. j. tým väčšie je koncentračné riziko. Toto riziko je možné ovládať, ak podielový fond zostaví svoje portfólio z viacerých individuálnych investičných prostriedkov. Podobným rizikom je, ak je portfólio zamerané na užší okruh zemepisných regiónov, resp. užší okruh priemyselných odvetví, ale toto znamená pri podielových fondoch koncentrovaných na región, resp. priemyselné odvetvie zámerné investičné zameranie, čo sa odzrkadlí aj v investičnej politike a v tomto prípade je cieľom podielového fondu podstúpenie koncentračného rizika.

a/6. Partneri

V priebehu investičnej činnosti účinkujúci trhu medzi sebou uzatvárajú transakcie. Môže sa stať, že kvôli neplneniu jednej zo strán sa transakcia neuskutoční a týmto môže vzniknúť strata. Partnerské riziko je možné udržať na minime výberom zodpovedného partnera s vyhovujúcim úverovým rizikom.

a/7. Derivačné transakcie

Podielové fondy môžu aplikovať derivačné transakcie s cieľom krytia, v záujme vytvorenia účinného portfólia, resp. realizácie bezrizikového výnosu. V týchto transakciách sa objavia aj iné riziká (partnerské riziko, riziko zmeny trhových cien, úverové riziko), a kvôli z toho vyplývajúcej zložitosti, reprezentujú spravidla väčšiu rizikovú úroveň. Podielové fondy môžu vykonávať derivačné transakcie s vyššie uvedenými cieľmi, požičiavanie cenných papierov a odkupné transakcie v rámci vlastnej charakteristickej investičnej politiky a rizikového profilu.

b. Trhové riziká

Trhové riziká je možno charakterizovať rovnakým zaradením ako všeobecné investičné riziko na stupnici od 1 do 7 podľa nasledovného: nízke riziko: 1-2; stredné riziko: 3-5; vysoké riziko: 6-7.

b/1. Riziko zmeny trhových cien

Na kapitálových trhoch kvôli zvláštnostiam investičných inštrumentov, pomerom dopyt-ponuka, vývinu hospodárskeho postavenia vystaviteľov a iným ovplyvňujúcim činiteľom, kurz každého investičného nástroja v rôznej miere kolíše. Cenné papiere stelesňujúce vlastnícky pomer v sebe nesú riziko bankrotu, resp. likvidácie vystaviteľa, čo môže znamenať čiastočnú alebo úplnú stratu hodnoty cenných

papierov. Vývoj hodnoty takýchto cenných papierov môže vykazovať značné kolísanie, preto krátkodobu sa môže s väčšou pravdepodobnosťou vyskytnúť negatívny výnos v porovnaní s inými investičnými formami. Podobne vysoké je riziko zmeny trhových cien investícií do tovarových trhov, avšak výnosy tovarových trhov sa nepohybujú charakteristicky spolu s výnosom iných kategórií nástrojov, preto prítomnosť tovarových trhov v investičnom portfóliu môže znížiť jeho všeobecné riziko. Tiež dôležité je riziko trhových cien nehnuteľností, ďalej táto trieda nástrojov je charakteristická zvýšeným rizikom likvidity kvôli predaju, ktorého proces je pomalší od priemeru. Investičné fondy nehnuteľností môžu v určitých prípadoch zaviesť obmedzenia a poplatky v súvislosti s distribúciou investičných listov. Ceny nehnuteľností v určitých prípadoch nezodpovedajú skutočným trhovým cenám, určujú sa odhadom, preto môže hodnota investičných listov vykazovať väčšie kolísanie. Mieru rizika zmeny trhových cien charakterizuje premenlivosť výnosov skutočne realizovaných v minulosti, čoho štatistickým indexovým číslom je rozptyl. Nízky rozptyl minulých výnosov znamená nízke riziko, stredný rozptyl stredné riziko a vysoký rozptyl vysoké riziko.

b/2. Úverové riziko

Pri štátnych papieroch a iných nástrojoch prinášajúcich úroky alebo iné výnosy úrokového charakteru môže byť kurz výrazne zmenený výkyvom úrovne trhových výnosov. Z toho vyplývajú, môže hodnota podielových fondov s takýmito nástrojmi vykazovať výrazné zmeny. Hodnota dlhodobějších prostriedkov je citlivejšia na zmenu trhových úrokov, čoho indexovým číslom je priemerná zostávajúca doba daného nástroja prinášajúceho úroky, vyjadrená v rokoch, tzv. duration. V prípade zostávajúcej doby kratšej ako jeden a pol roka je úrokové riziko nízke, medzi jeden a pol a 5 rokmi stredné a v prípade duration dlhšom ako 5 rokov vysoké.

b/3. Riziko vystaviteľa/veriteľa

Vystavitelia investičných nástrojov sa zaväzujú plniť svoje platobné prísluby dané v transakciách, cenných papieroch, atď. Zmenou ich finančného postavenia sa môžu vystavitelia stať neschopnými tieto prísluby dodržať, čo pre investorov znamená riziko. Riziko vystaviteľa/veriteľa je možné minimalizovať výberom vystaviteľa s vhodnou úverovou klasifikáciou. Riziko vystaviteľa je možné sledovať v zaradení podľa úverového rizika

vypracovanom medzinárodnými inštitúciami pre klasifikáciu úverov: najbezpečnejšími investičnými prostriedkami sú tie, ktoré sú zaradené medzi 10 v kategórii AAA až BBB. Časť nástrojov zaradených do kategórie horšej ako BBB je ešte s prijateľným rizikom, ale nižšie zaradené (CCC-D) predstavujú už naozaj vysoké investičné riziko.

b/4. Riziko devízového kurzu

Na liberalizovaných kapitálových trhoch je k dispozícii množstvo investícií denominovaných v devízach, ktoré sa môžu dostať do investičného portfólia podielových fondov. Hodnota nástrojov podielových fondov sa počíta vždy v danej devíze (základná devíza). Hodnota investícií podielového fondu vyjadrených v devíze odlišnej od základnej devízy môže byť rôznej miery v rámci celého portfólia. Čím väčší je podiel nástrojov denominovaných v devíze odlišnej od základnej devízy v rámci celého portfólia, tým väčšie je devízové riziko podielového fondu. Podielový fond môže pomocou transakcií na krytie devíz znížiť toto riziko, v takomto prípade riziko devízového kurzu medzi devízou investícií odlišnou od základnej devízy a základnou devízou iba v malej miere ovplyvňuje výnos podielového fondu. Ak v hodnote celého portfólia podielového fondu hodnota nástrojov denominovaných v devíze zhodnej so základnou devízou, resp. krytých v devízovej mene zhodnej s kryciami transakciami predstavuje viac ako 75 %, je nízke riziko devízového kurzu; ak je podiel týchto nástrojov od 25 do 75 %, je stredné; ak je pod 25 %, riziko devízového kurzu je vysoké. Pri hodnotení devízového rizika je potrebné spomenúť, z akej devízy investor počíta: preňho predstavuje podielový fond denominovaný v cudzej devíze devízové riziko aj vtedy, ak je daný podielový fond sám o sebe charakterizovaný ako nízke devízové riziko.

Zámena podielového fondu

20. Poplatok za zámenu podielových fondov: 0,25 %

21. Za jeden poistný rok sú prvé dve zámény podielových fondov iniciované poisťníkom bezplatné.

Zmena investovania poistného

22. Žiadosť o zmenu investovania poistného (presmerovanie) zo strany poisťníka uplatní poisťovňa vo vzťahu k poistnému investovanému v 3. pracovný deň nasledujúcemu po doručení žiadosti poisťovni a vo výške určenej v žiadosti o zmenu.

23. Poplatok za presmerovanie: 0 €

Služby Monitoring výnosu

24. Aktuálne je poisťovňou stanoveným bezpečným podielovým fondom Eurový podielový fond finančného trhu.

25. Žiadosť vzťahujúca sa na výpoveď niektorého balíka služieb počas doby trvania, resp. žiadosť vzťahujúca sa na úpravu hraničnej hodnoty patriacej k jednej alebo viacerým službám, vstupuje do účinnosti v 3. pracovný deň po doručení žiadosti poisťníka poisťovni.

26. Hraničné hodnoty, voliteľné k jednotlivým vzrastovým podielovým fondom podľa jednotlivých služieb:

Názov rastúcich podielových fondov	Hraničná hodnota Služby Stop-loss	Hraničná hodnota Služby Lovec výnosu	Dolná a horná hraničná hodnota Služby Ochrana zisku
Ázijský akciový eurový podielový fond	10% 15% 20%	15% 18% 20%	0%- 5% 0%-10% 5%-15%
Akciový eurový podielový fond trvalého rozvoja	10% 15% 20%	15% 18% 20%	0%- 5% 0%-10% 5%-15%
Protiinflačný dlhopisový eurový podielový fond	3% 4% 5%	3% 4% 5%	0%- 2% 0%- 4% 2%- 4%

Služba Stop-loss

27. Automatická zmena podielových fondov, zahájená Službou Stop-loss, sa vykoná kurzom platným v 3. deň nasledujúcim po dni, ktorý slúži ako základ pre signalizáciu Služby Stop-loss.

28. Mesačný poplatok za Službu Stop-loss: 0,02 %

Služba Lovec výnosu

29. Automatická zámena podielových fondov, zahájená Službou Lovec výnosu, sa vykoná kurzom platným v 3. pracovný deň nasledujúcim po dni, ktorý slúži ako základ pre signalizáciu Služby Lovec výnosu.

30. Mesačný poplatok za Službu Lovec výnosu: 0,02 %

Služba Ochrana zisku

31. Automatická zámena podielových fondov, zahájená Službou Ochrana zisku, sa vykoná kurzom platným v 3. pracovný deň nasledujúci po dni, ktorý slúži ako základ pre signalizáciu Služby Ochrana zisku.

32. Mesačný poplatok za Službu Ochrana zisku: 0,02 %