

Platnost od 13. 7. 2020

ÚČEL

Dokument Vám poskytne klíčové informace o tomto investičním produktu. Poskytnutí těchto informací vyžadují právní předpisy, nejedná se tedy o propagační materiál. Sdělení Vám pomůže porozumět podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a porovnat jej s jinými produkty.

Upozornění! Věnujte pozornost následujícím informacím, produkt může být složitý a obtížně srozumitelný.

PRODUKT MOJEINVESTICE BALANC

Pojišťovna (my)	Allianz pojišťovna, a. s.
Sídlo	Česká republika, 186 00 Praha 8, Ke Štvanici 656/3
IČO	47 11 59 71
Předmět činnosti	pojišťovací, zajišťovací a související činnosti
Elektronický kontakt	www.allianz.cz/napiste
Telefon	+420 241 170 000
Web	www.allianz.cz
Orgán dohledu	Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1

INVESTIČNÍ FOND MOIB9.20/100

Podkladové aktivum investičního fondu	Strukturovaný dluhopis – UniCredit S.p.A. Capital Protection Certificate linked to Multi Asset ETF Index
ISIN podkladového aktiva	IT0005413874
Emitent podkladového aktiva	UniCredit S.p.A., Itálie
Typ podkladového aktiva	Dluhový cenný papír

O JAKÝ PRODUKT SE JEDNÁ?

Typ: Jednorázově placené investiční životní pojištění.

Cíl: Cílem produktu je pojištění pro případ smrti nebo dožití a současně investování volných finančních prostředků do investičního fondu MOIB9.20/100. Produkt nabízí 100% kapitálovou ochranu zaplaceného pojistného při smrti a 100% kapitálovou ochranu nominální hodnoty investice při dožití.

Podkladové aktivum investičního fondu MOIB9.20/100 je strukturovaný dluhopis, jehož výnos závisí na vývoji indexu Multi Asset ETF Index (Referenční index). Hodnota tohoto Referenčního indexu se odvíjí od cen investičních instrumentů v předem definovaném koši. Tento koš obsahuje pasivně řízené fondy kolektivního investování obchodované na burzách cenných papírů (tzv. Exchange Traded Funds – ETF), jejichž cílem je co nejpřesněji kopírovat vývoj hodnoty indexů akcií, dluhopisů, peněžního trhu a ceny zlata. Jedná se o indexy uvedených investičních instrumentů z různých geografických oblastí nebo oborů.

Výnos podkladového aktiva je stanoven jako 92 % z výkonnosti Referenčního indexu za období od 29. 9. 2020 do 23. 3. 2026 a je vždy alespoň 0 % (nemůže být tedy záporný).

Výkonnost (tedy růst nebo pokles hodnoty za příslušné časové období) Referenčního indexu ovlivňují dva důležité faktory, kterými jsou:

- flexibilní bezpečnostní mechanismus, který omezuje kolísavost (volatilitu) Referenčního indexu v období prudkých změn na finančních trzích a
- výše indexové srážky (2,1 % ročně).

Správu a výpočet Referenčního indexu provádí německá UniCredit Bank, A.G., Arabellestr. 12, 819 25 Mnichov, Německo.

Jak jsme již uvedli dříve, Referenční index Multi Asset ETF Index je postaven na koši ETF. Při sestavování tohoto koše byla předem stanovena cílová váha (podíl alokace) každého jednotlivého ETF v tomto koši.

Koš se skládá ze dvou základních složek – rizikové a bezrizikové:

- riziková složka je tvořena jednotlivými ETF, které kopírují vývoj hodnoty indexů akcií, dluhopisů a ceny zlata; cílová váha této složky je 100 %;
- bezriziková složka je tvořena ETF, které kopírují vývoj hodnoty indexu peněžního trhu; cílová váha této složky je 0 %.

Referenční index v sobě zahrnuje mechanismus řízení kolísavosti hodnoty sloužící ke snížení jeho rizikovitosti (volatility). Podle přesně definovaných pravidel se každý den stanoví míra zainvestovanosti do rizikové složky koše ETF. Pokud je kolísavost hodnoty rizikové složky koše ETF za uplynulých 60 dnů:

- pod 5 %, je míra zainvestovanosti do rizikové složky koše ETF rovna 100 %;
- vyšší nebo rovna 5 %, snižuje se míra zainvestovanosti do rizikové složky a zvyšuje se míra zainvestovanosti do bezrizikové složky;
- vyšší nebo rovna 24 %, je míra zainvestovanosti do rizikové složky koše ETF rovna 0 %.

Míra zainvestovanosti do rizikové složky koše ETF se v čase mění a může se pohybovat v rozmezí 0 % až 100 %.

Kvůli různému vývoji cen jednotlivých ETF v čase se jejich váha v koši ETF mění, proto je rozložení jednotlivých ETF v koši každé 3 měsíce upravováno na původně stanovené cílové váhy (tzv. rebalance). Tím je obnovena původní struktura Referenčního indexu a míra rizikovitosti investice.

Složení koše ETF a předem stanovené cílové váhy jednotlivých ETF:

Název investičního instrumentu (ETF)	Cílová váha	Investiční zaměření	Složka
AMUNDI ETF STOXX EUROPE 600	27 %	Akcie Evropa	
AMUNDI ETF S&P 500	15 %	Akcie USA	
AMUNDI ETF JPX-NIKKEI 400	4 %	Akcie Japonsko	
AMUNDI ETF MSCI CHINA	4 %	Akcie Čína	
AMUNDI ETF GOVT BOND EUROMTS BROAD INVESTMENT GRADE 1-3	18,50 %		
AMUNDI ETF GOVT BOND EUROMTS BROAD INVESTMENT GRADE 3-5	9,25 %	Státní dluhopisy Eurozóna	Riziková složka
AMUNDI ETF GOVT BOND EUROMTS BROAD INVESTMENT GRADE 7-10	9,25 %		
AMUNDI ETF US TREASURY 1-3	5 %	Státní dluhopisy USA	
AMUNDI ETF US TREASURY 7-10	5 %		
LBMA Gold Price	3 %	Zlato	
AMUNDI ETF CASH 3 MONTHS EUROMTS INVESTMENT GRADE	0 %	Peněžní trh	Bezriziková složka

Bližší informace o podkladovém aktivu, Referenčním indexu a váženém koši ETF najdete v Podmínkách pojištění v kapitole Informace o podkladovém aktivu.

Typ retailového investora: Tento produkt je vhodný pro investory, kteří mají alespoň průměrné znalosti a zkušenosti v oblasti investování a přiměřené povědomí o typu tohoto produktu a zamýšlejí investovat finanční prostředky s přiměřeným rizikem ve střednědobém investičním horizontu (5 – 10 let). Investor očekává nízkou úroveň kolísavosti hodnoty investice v průběhu trvání pojištění a preferuje ochranu investovaných prostředků při dožití se konce pojištění. Investor akceptuje nízkou likviditu investice a je schopen nést případnou finanční ztrátu v případě úpadku emitenta podkladového aktiva po dobu trvání pojištění. Je si vědom rizik popsaných v číti Jaká podstupete rizika a jakého výnosu byste mohli dosáhnout? a popsaná rizika akceptuje.

Pojistná plnění: V případě dožití vyplatíme pojistné plnění ve výši hodnoty podílových jednotek ve fondu MOIB9.20/100 ke dni 30. 3. 2026. Hodnota podílových jednotek ke dni dožití bude vždy rovna nominální hodnotě navýšené o případný výnos podkladového aktiva.

V případě smrti vyplatíme pojistné plnění ve výši hodnoty podílových jednotek zjištěné ke dni následujícímu po oznámení pojistné události, nebo ve výši zaplaceného jednorázového pojistného, pokud je tato hodnota vyšší. V případě smrti následkem úrazu vyplatíme dodatečné pojistné plnění ve výši zaplaceného jednorázového pojistného, maximálně však 300 000 Kč.

Doba trvání pojistné smlouvy: Produkt se sjednává na pojistnou dobu 5,5 roku. Počátek pojištění je vždy 29. 9. 2020, konec pojištění 30. 3. 2026.

Informace o způsobech ukončení a odstoupení od pojistné smlouvy jsou uvedeny v Předmluvních informacích. Pojistná smlouva automaticky zaniká uplynutím pojistné doby (dožitím se konce pojištění), nebo smrtí pojištěného.

JAKÁ PODSTUPUJETE RIZIKA A JAKÉHO VÝNOSU BYSTE MOHLI DOSÁHNOUT?

Ukazatel rizik

1	2	3	4	5	6	7
Nižší riziko			Vyšší riziko			
Potenciálně nižší výnosy			Potenciálně vyšší výnosy			

Účelem souhrnného ukazatele rizik je umožnit lepší pochopení rizika spojeného s potenciálními zisky a ztrátami investice. Zároveň je vodítkem pro určení úrovně rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými strukturovanými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že získáte zhodnocení, nebo utrpíte ztrátu v důsledku pohybů na finančních trzích a jak je pravděpodobné, že nebudeme schopni vyplatit pojistné plnění (více informací naleznete v části Co se stane, když nebudeme schopni uskutečnit výplatu?). Souhrnný ukazatel rizik zohledňuje také kreditní riziko emitenta podkladového aktiva (tedy UniCredit S.p.A.), tj. jeho schopnost dostát svým závazkům. Zařazení do nejméně rizikové třídy neznamená investici bez rizika. Tento produkt s výše uvedenou investiční strategií jsme zařadili do třídy 3 ze 7, tedy do nízké až střední třídy. Produkt má stanovený konec pojištění.

Při dožití vyplátíme pojistné plnění ve výši hodnoty podílových jednotek ke dni konce pojištění, nebo nominální hodnoty, pokud je tato hodnota vyšší. Hodnota podílových jednotek ke dni dožití závisí na výnosu podkladového aktiva. Pokud smlouvu ukončíte předčasně, můžete získat zpět méně (bližší informace najdete v části Jak dlouho byste měli investici držet a můžete si peníze vybrat předčasně?).

Investiční riziko v průběhu pojištění nese pojistník. V průběhu trvání pojištění může dojít ke kolísání ceny podílových jednotek s dopadem do vývoje Vaší investice. Cena podílové jednotky investičního fondu se stanoví na základě aktuální hodnoty podkladového aktiva. Podrobnější informace o investičním fondu naleznete na našem webu www.allianz.cz.

V případě insolvenčního řízení z důvodu úpadku nebo hrozícího úpadku emitenta (tedy UniCredit S.p.A.) po dobu trvání pojištění dojde k tzv. realizaci **kreditního rizika**. V tomto případě:

- při dožití vyplátíme pojistné plnění ve výši hodnoty podílových jednotek ve fondu MOIB9.20/100 ke dni 30. 3. 2026; tato hodnota může být podstatně nižší, než je nominální hodnota; v krajním případě může hrozit i ztráta celé investice; kreditní riziko neneseme my, ale přímo Vy jako pojistník;
- při úmrtí vyplátíme pojistné plnění ve výši hodnoty podílových jednotek ke dni následujícímu po oznámení pojistné události, nebo ve výši zaplaceného jednorázového pojistného, pokud je tato hodnota vyšší; kreditní riziko v tomto případě totiž neneseme my;
- při předčasném ukončení vyplátíme odkupné ve výši hodnoty podílových jednotek ke dni zániku pojištění snížené o poplatek za předčasné zánik; hodnota odkupného může být v tomto případě podstatně nižší než nominální hodnota; v krajním případě může hrozit i ztráta celé investice; kreditní riziko neneseme my, ale přímo Vy jako pojistník.

Ilustrační příklad Scénáře výkonnosti

Zaplacené pojistné 250 000 Kč; Investované pojistné 250 000 Kč.

Scénář výkonnosti		1 rok	3 roky	5,5 roku (dožití se konce pojištění)
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	207 382 Kč	226 098 Kč	250 000 Kč
	Průměrný výnos každý rok	-17,05 %	-3,29 %	0,00 %
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	209 697 Kč	226 833 Kč	250 000 Kč
	Průměrný výnos každý rok	-16,12 %	-3,19 %	0,00 %
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	215 393 Kč	230 741 Kč	250 000 Kč
	Průměrný výnos každý rok	-13,84 %	-2,64 %	0,00 %
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	219 567 Kč	242 325 Kč	285 276 Kč
	Průměrný výnos každý rok	-12,17 %	1,03 %	2,43 %

Průměrné výnosy zahrnují poplatek za předčasné ukončení smlouvy v 1. a 3. roce trvání pojištění, náklady na krytí rizika a na sjednání pojištění.

Plnění v případě smrti		1 rok	3 roky	5,5 roku
Umírněný scénář	Kolik by mohly získat oprávněné osoby po odečtení nákladů	250 000 Kč	250 000 Kč	250 000 Kč

Plnění v případě smrti následkem úrazu		1 rok	3 roky	5,5 roku
Umírněný scénář	Kolik by mohly získat oprávněné osoby po odečtení nákladů	500 000 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč

Uvedené scénáře ilustrují, jak by se Vaše investice mohla vyvíjet. Můžete je porovnat se scénáři jiných strukturovaných produktů. Tyto scénáře jsou založeny na odhadu budoucího vývoje ceny investičních instrumentů, které obsahuje koš ETF a dalších tržních ukazatelů. Odhad budoucího vývoje hodnot těchto akcií je založen na jejich vývoji v minulosti a není tudíž zárukou budoucího výnosu. Návrh investice a případný výnos budou záviset na výkonnosti finančního trhu, na schopnosti emitenta splácet své závazky a zda budete produkt držet až do konce pojistné doby, nebo zda produkt ukončíte před datem konce pojištění.

Stresový scénář ukazuje, jaká by mohla být návratnost investice při mimořádných okolnostech na trhu, a nebere v potaz situaci, kdy bychom Vám nebyli schopni zaplatit.

Uvedené scénáře zohledňují všechny náklady produktu, ale neberou v úvahu Vaši osobní daňovou situaci, která může rovněž ovlivnit, kolik získáte zpět. Skutečnou výši vyplácené částky mohou ovlivnit daňové předpisy, zejména zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů. Pojistné plnění pro případ dožití i odkupné podléhají srážkové dani. Pokud splníte zákonem stanovené podmínky, je možné uplatnit daňové odpočty. Právní předpisy nám ukládají povinnost zjišťovat Vaše daňové rezidentství. Detailní informace o daňových vlastnostech pojištění osob naleznete v příslušné části Předmluvních informací.

CO SE STANE, KDYŽ NEBUDEME SCHOPNI USKUTEČNIT VÝPLATU?

Jme povinni mít finanční rezervy vytvořené s ohledem na celý rozsah naší činnosti v dostatečné výši tak, abychom byli schopni dostát svým závazkům. Pokud i přesto nebudeme moci dodržet svůj závazek vůči Vám a nebudeme Vám schopni poskytnout plnění, stali byste se držitelem pohledávky vůči nám a zařadili se tak mezi ostatní věřitele. Neposkytujeme žádný systém odškodnění nebo záruk.

Pokud nebudeme schopni uskutečnit výplatu, jelikož po dobu trvání pojištění dojde k insolvenčnímu řízení emitenta (tedy UniCredit S.p.A.) z důvodu úpadku nebo hrozícího úpadku, vypořádají se pohledávky za emitentem podle italského práva.

S JAKÝMI NÁKLADY JE INVESTICE SPOJENA?

Ukazatel Dopad na výnos ročně (RIY) vyjadřuje, jaký vliv budou mít Vámi placené celkové náklady na roční výnos investice. Celkové náklady zohledňují jednorázové, průběžné a vedlejší náklady. Uvedené částky jsou kumulativní náklady pro tři různé doby držení (dle umírněného scénáře přežití).

Ilustrační příklad Náklady v čase

Zaplacené pojistné 250 000 Kč.

	Pokud pojištění ukončíte		
	Po 1 roce	Po 3 letech	Po 5,5 letech (dožití se konce pojištění)
Náklady celkem	36 723 Kč	26 984 Kč	12 192 Kč
Dopad na výnos ročně (RIY)	14,69 %	3,66 %	0,87 %

Průměrné výnosy zahrnují poplatek za předčasné ukončení smlouvy v 1. a 3. roce trvání pojištění, náklady na krytí rizika a na sjednání pojištění.

Tabulka níže ukazuje:

- dopad každého roku různých typů nákladů na výnos investice, který byste mohli získat při dožití se konce pojištění (dle umírněného scénáře přežití);
- význam různých kategorií nákladů.

Skladba nákladů:

Náklad a jeho dopad na výnos ročně (RIY)	Druh	Popis	
Náklady při sjednání pojištění	0,56 %	jednorázové náklady	roční dopad nákladů spojených se sjednáním pojištění
Náklady při ukončení pojištění	0,00 %	jednorázové náklady	dopad nákladů spojených s ukončením pojištění v čase splatnosti
Náklady na pojištění	0,31 %	jednorázové náklady	roční dopad částky, kterou platíte za rizikovou složku
Poplatek z investovaného pojistného	0,00 %	průběžné náklady	dopad nákladů spojených s transakcemi vedoucími k provedení investice
Poplatek za správu fondů	0,00 %	průběžné náklady	dopad nákladů, které každý rok vynakládáme na správu Vašich investic
Transakční náklady	0,00 %	průběžné náklady	dopad nákladů našich nákupů a prodejů podkladových aktiv na Vaši investici
Poplatek za zhodnocení	0,00 %	vedlejší náklady	dopad nákladů souvisejících s dosažením zhodnocení nad stanovenou hranici
Výkonnostní poplatek	0,00 %	vedlejší náklady	dopad nákladů souvisejících s dosažením zhodnocení nad hodnotu srovnávacího ukazatele (benchmarku)

V průběhu pojištění Vám můžeme účtovat i jiné poplatky kryjící mimořádné náklady, jako jsou poplatky za vyhotovení kopie dokumentu nebo za písemné sdělení informací o stavu pojistné smlouvy. Tyto mimořádné poplatky a jejich výši naleznete v Předmluvních informacích nebo v Podmínkách pojištění.

JAK DLOUHO BYSTE MĚLI INVESTICI DRŽET A MŮŽETE SI PENÍZE VYBRAT PŘEDČASNĚ?

Doporučená doba držení: 5,5 roku

V případě, že nedodržíte sjednanou pojistnou dobu a budete požadovat ukončení pojištění dříve, bude Vám vyplaceno tzv. odkupné. Výše odkupného odpovídá aktuální hodnotě podílových jednotek ke dni zániku pojištění snížené o poplatek za předčasné ukončení smlouvy. Výši tohoto poplatku naleznete v Předmluvních informacích nebo v Podmínkách pojištění. Odkupné může být tak podstatně nižší než částka, jakou byste obdrželi při dožití se konce pojištění. Na Vaši žádost Vám kdykoli v průběhu pojištění sdělíme výši odkupného.

Informace o způsobech ukončení a odstoupení od pojistné smlouvy jsou uvedeny v Předmluvních informacích.

JAKÝM ZPŮSOBEM MŮŽETE PODAT STÍŽNOST?

Se stížností se můžete obrátit:

- na nás písemně nebo telefonicky na uvedené kontakty nebo prostřednictvím formuláře Napište nám na našem webu;
- na Českou národní banku se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, která na nás dohlíží;
- jste-li spotřebitelem, tj. fyzickou osobou, která nepodniká, a pokud se případné spory mezi Vámi a námi (nebo pojišťovacím zprostředkovatelem) rozhodnete

řešit mimosoudní cestou, tak na Finančního arbitra (www.finarbitr.cz), který je oprávněný rozhodovat o sporech z životního pojištění;

- na obecné soudy České republiky, pokud se případné spory rozhodnete řešit soudní cestou.

JINÉ RELEVANTNÍ INFORMACE

Další informace včetně aktuálního Sdělení klíčových informací, Předmluvních informací a Podmínek pojištění naleznete na našem webu www.allianz.cz.
