

## Sdělení klíčových informací

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o pojistném produktu s investiční složkou. 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: Životní pojištění NN Blue (tarif 2054)

se zvolenou investicí do finančního fondu investičního životního pojištění

<b>AE16 Fond indexový</b> .....	1
<b>AE46 Fond vyvážený</b> .....	4
<b>AE45 Fond konzervativní</b> .....	7



## Sdělení klíčových informací

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o pojistném produktu s investiční složkou. 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: Životní pojištění NN Blue (tarif 2054)

se zvolenou investicí do finančního fondu investičního životního pojištění **AE16 Fond indexový**

**Tvůrce produktu:** NN Životní pojišťovna N.V., pobočka pro Českou republiku, IČ: 40763587, se sídlem Praha 5 – Smíchov, Nádražní 344/25, PSČ 15000, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl A, vložka 6305, jako organizační složka společnosti NN Životní pojišťovna N.V. se sídlem Weena 505, 3013AI Rotterdam, Nizozemské království, zapsané v obchodním rejstříku Obchodní komory v Rotterdamu, Nizozemské království, datum zápisu 17. ledna 1863, číslo zápisu 24042211 (dále jen „pojišťovna“), www.nn.cz, email: klient@nn.cz, tel: +420 800 127 127.

**Internetové stránky pojišťovny:** www.nn.cz

**Další informace lze získat: Kontaktní centrum tel.:** 244 090 800 nebo dotazy@nnblue.cz

**Příslušný dohledový orgán:** Česká národní banka, se sídlem na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, Česká republika. Pojišťovna vykonává činnost na území České republiky na základě práva pojišťovny z jiného členského státu zřídit zde svou pobočku, a to v rozsahu v jakém jí bylo uděleno v Nizozemském království, a podléhá proto též dohledu De Nederlandsche Bank, Westeinde 1, P.O. BOX 98, 1000 AB Amsterdam, Nizozemské království.

**Datum vypracování sdělení:** 1. 10. 2019

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

### O jaký produkt se jedná?

**Typ produktu:** Životní pojištění NN Blue (tarif 2054) je investiční životní pojištění pro případ smrti nebo dožití. Produkt obsahuje investiční složku, v rámci níž je možné zvolit druh fondu. Toto sdělení klíčových informací popisuje situaci, kdy je zvolen AE16 Fond indexový. Jedná se o interní fond, který investuje prostředky převážně do fondů typu ETF (Exchange Traded Fund = burzovní obchodovaný fond).

**Cíle produktu:** Cílem produktu je především poskytovat pojistnou ochranu pro případ nenadálých životních situací (invalidita, nemoc, úraz, smrt apod.) v kombinaci s investicí do zvoleného finančního fondu. Cílem indexového portfolia (AE16 Fond indexový) je dosahovat růstu tržní hodnoty portfolia vyjádřené v českých korunách. Za tím účelem bude investiční manažer investovat prostředky do speciálních fondů typu ETF, jejichž emitentem jsou entity skupiny Vanguard. Vedle těchto investic bude investiční manažer investovat také do depozitních vkladů a nástrojů peněžního trhu. Investiční manažer bude usilovat o přiblížení se následujícímu teritoriálnímu rozložení: 50 % ETF evropských indexů + 25 % U.S. indexů + 10 % ETF asijských indexů + 15 % indexů rozvíjejících se trhů. Návratnost je závislá především na výkonosti příslušných akciových trhů, na jejichž indexy je fond navázán, v menší míře také na výkonosti zmíněných vkladů a nástrojů peněžního trhu. S ohledem na tento profil rizik je doporučená doba držení investiční složky produktu v AE16 Fond indexový nejméně 5 let. Doporučená doba držení produktu s investiční složkou je do věku 60 let klienta, minimálně však 5 let. Ve zde uvedených příkladech 30letého klienta se uvažuje doba držení produktu 30 let.

**Zamýšlený retailový investor:** Investiční životní pojištění spojené s výše specifikovaným fondem je určeno pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit finanční riziko, konkrétně riziko finanční ztráty, aby v doporučeném horizontu zvýšili potenciál růstu hodnoty své investice vyjádřené v českých korunách. Finanční fond AE16 Fond indexový není vhodný pro investory s investičním horizontem kratším než 5 let a pro investory neobeznámené s riziky spojenými s investicemi na akciových trzích. Finanční fond je naopak vhodný pro tzv. dynamické investory, kteří jsou ochotni nést riziko ztráty. Pro Vaši případnou lepší orientaci, jakým typem investora jste, doporučujeme vyzkoušet investiční test na webových stránkách pojišťovny: <http://investicnidotaznik.nnblue.cz>.

### Údaje o pojistných plněních a nákladech na pojištění:

Hodnota všech zahrnutých pojistných plnění je uvedena v oddílu nazvaném „Jaká podstupuji rizika a jakého výnosu bych mohl/-a dosáhnout?“

**V případě dožití** se konce pojistné doby bude vyplacena aktuální hodnota investice.

**V případě smrti** v průběhu trvání pojištění bude vyplacena aktuální pojistná částka pro případ smrti nebo aktuální hodnota investice, pokud je hodnota investice vyšší než pojistná částka.

**Smrt nebo další pojistné události** (invalidita, závažná onemocnění, úraz, hospitalizace, pracovní neschopnost apod.) mohou být v produktu zahrnuty formou **volitelných připojištění**. Jejich sjednání v rámci konkrétní smlouvy se odvíjí od individuálních požadavků a potřeb klienta. Pojistné plnění je závislé na sjednané pojistné částce, přičemž se vyplácí buď celá pojistná částka, nebo procento z ní. Přehled připojištění včetně popisu určení pojistného plnění jsou popsány v dokumentu „Informační list pro zájemce o investiční životní pojištění“. Detailní informace o jednotlivých připojištěních, kterými jsou zejména přesná definice pojistné události a způsob určení a výpočtu pojistného plnění, jsou uvedeny ve zvláštních pojistných podmínkách pro dané připojištění.

**Pojistné se hraje** v pravidelných splátkách v závislosti na zvolené frekvenci placení, která může být měsíční, čtvrtletní, pololetní nebo roční. V příkladech dále (v částech „S jakými náklady je investice spojena“ a „Scénáře výkonnosti“) je předpokládáno celkem 360 měsíčních plateb pojistného za 30 let pojistné doby.

**Pojistné za krytá rizika** se hraje formou pravidelných srážek z hodnoty investice (z podílového účtu), a to vždy k 1. dni kalendářního měsíce. Počet těchto srážek je roven celkové době trvání pojištění v měsících. Pojistné za krytá rizika je tzv. přirozené pojistné, které odpovídá vždy aktuální míře rizika pro daný věk. Jeho výše se může měnit v závislosti na rostoucím věku klienta. Sazebník pojistného za krytá rizika pro jednotlivé věkové kategorie je uveden v „Obchodních podmínkách pojistitele“.

**Míru pojistného rizika a tedy i cenu pojištění ovlivňují tyto faktory:** zdravotní stav pojištěné osoby; jeho zaměstnání; sportovní činnost, jiná zájmová činnost; místo dlouhodobého pobytu (dále „biometrické vlastnosti“). Typickými biometrickými vlastnostmi zamýšlených retailových investorů pro výpočty uvedené v tomto dokumentu jsou:

- klient ve věku 30 let; dlouhodobě žijící na území ČR; nemá zdravotní potíže, které by ovlivňovaly vyšší pojistného za krytá rizika ani vstup (akceptaci) do pojištění (např. chronické onemocnění, prodělané závažnější onemocnění); neprovozuje rizikové zaměstnání (např. hasič) ani jinou rizikovou aktivitu (např. adrenalinovou, kontaktní sport).

V rámci tohoto dokumentu uvádíme ilustrativní příklad smlouvy, který vychází z výše uvedených biometrických vlastností zamýšleného retailového investora. V tomto příkladu by při předpokládaném měsíčním pojistném 2 250 Kč činilo pojistné za krytá rizika v průměru 24 Kč (tj. 1,07 %). Průměrná výše měsíční investice tak činí 2 226 Kč.

Dopad pojistného za krytá rizika na návratnost investice na konci doporučené doby držení je 0,06 % (jedná se o náklady, které hradíte za pojistnou ochranu pro případ úmrtí ve výši ilustrativní pojistné částky 500 000 Kč).

Výše nákladového zatížení produktu (RiY) a stejně tak i jeho alokace (skladba nákladů) se může lišit v závislosti na výši pravidelně placeného pojistného (úložky) a jeho frekvenci, výši a rozsahu sjednaných pojištění a biometrických vlastnostech pojištěné osoby (pojištěného).

### Zánik

Produkt, tj. Životní pojištění NN Blue (tarif 2054), zaniká uplynutím pojistné doby sjednané v pojistné smlouvě. Finanční fond AE16 Fond indexový nemá pevně stanovenou dobu trvání. Klient může v průběhu pojistné doby změnit finanční fond, do kterého bude v rámci investiční složky produktu investovat. Pojišťovna je rovněž oprávněna rozhodnout o ukončení spravování investic v daném fondu a navrhnout klientovi nový fond podle postupu uvedeného ve smlouvě. Pokud dojde ke změně na straně správce finančního fondu (např. sloučení fondů, převod fondu), bude o tom klient informován prostřednictvím webových stránek pojišťovny.

Pojišťovna může smlouvu **jednostranně** ukončit těmito způsoby:

- odmítnutím pojistného plnění nebo odstoupením od smlouvy v případě neuvedení pravdivých a úplných informací při uzavření pojistné smlouvy anebo při oznámení pojistné události nebo
- ve výjimečných případech v případě změny pojistného rizika (netýká se však změny zdravotního stavu).

Smlouva **automaticky** končí vyčerpáním podílových jednotek na podílovém účtu, avšak pouze za podmínek uvedených v pojistných podmínkách.

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

### Souhrnný ukazatel rizik

<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>7</b>
----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------

Nižší riziko

Vyšší riziko

Ukazatel rizik pojistného produktu s investiční složkou využívající AE16 Fond indexový odpovídá hodnotě 4, což je středová hodnota na uvedené škále 1 až 7. Produkt je vhodný pro investory, kteří jsou ochotni nést riziko ztráty investice spojené s potenciálem vyššího výnosu. Předpokládaná doba držení investiční složky produktu v AE16 Fond indexový je 5 let. Hodnota ukazatele se vždy stanovuje na základě historických dat, je tedy nutné vzít v úvahu, že v budoucnu se může tato hodnota a rizikový profil fondu měnit.

Dále upozorňujeme, že v praxi může být skutečné riziko podstatně vyšší, pokud dříve než po uplynutí pěti let provedete převod podílových jednotek daného finančního fondu nebo požádáte o výpověď smlouvy životního pojištění s výplatou odkupného anebo dojde k jinému předčasnému zániku smlouvy.

Riziko spojené s investicí do finančního fondu se podstatně liší při odlišné době držení (délky investice). Produkt neobsahuje žádnou ochranu kapitálu proti případnému tržnímu riziku ani žádnou kapitálovou záruku proti případnému kreditnímu riziku. Hodnota investice (podílových jednotek) tak může klesat i stoupat a návratnost investice není zaručena. V krajním případě může maximální ztráta představovat celou investovanou částku. Investiční složka nese měnové riziko.

Pojišťovna upozorňuje na zásadní riziko likvidity. Více informací o sankcích za předčasná ukončení a lhůtách naleznete v části „**Jak dlouho bych měl/-a investici držet?**”

### Mohu si peníze vybrat předčasně?”

### Souhrnný ukazatel rizik (SRI) nezahrnuje následující rizika

Operační riziko se realizuje v podobě ztrát plynoucích z nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo vlivem vnějších událostí. Riziko vypořádání znamenající teoretickou možnost, 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

Příklad použitý pro výpočet scénářů výkonnosti představuje ilustrativní smlouvu sestavenou na základě interních dat pojišťovny. Riziková složka může být na každé smlouvě zastoupena pojistnou částkou na hlavním pojištění a větším počtem připojištění sjednaných na základě požadavků a potřeb konkrétního klienta. V použitém příkladu představuje tuto rizikovou složku pojistná částka pro případ smrti na hlavním pojištění. Scénáře nezohledňují případná vyplacená pojistná plnění z jiných pojistných událostí, než je dožití nebo úmrtí (další připojištění ve výpočtech nejsou zahrnuta).

#### Parametry smlouvy:

- Pojištěná osoba: ve věku 30 let; bez zdravotních potíží; bez rizikového zaměstnání nebo rizikových volnočasových aktivit
- Doba, na kterou je sjednáno investiční životní pojištění: 30 let
- Pojistná částka pro případ úmrtí (hlavní tarif – pojištění pro případ smrti): 500 000 Kč
- Pojistné (roční): 27 000 Kč
- Frekvence placení: měsíční, tedy 2 250 Kč/měsíc

Tabulka níže uvádí peněžní částky, které byste mohli získat zpět za příštích 30 let podle různých scénářů za předpokladu, že investujete (uhradíte pojistné) 27 000 Kč ročně a další parametry smlouvy odpovídají uvedenému příkladu. Uvedené scénáře ilustrují, jak by Vaše investice mohla fungovat. Můžete je porovnat se scénáři jiných produktů. Prezentované scénáře jsou odhadem budoucí výkonnosti založeným na historických datech za posledních 5 let popisujících, jak se hodnota investice vyvíjí, a tedy nejsou přesným ukazatelem. Vyplacená částka se bude lišit v závislosti na tom, jak je trh výkonný a jak dlouho si produkt ponecháte. Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady samotného produktu. Údaje neberou v úvahu Vaši osobní daňovou situaci, která může rovněž ovlivnit, kolik získáte zpět. Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět při mimořádných okolnostech na trhu, a nebere v potaz situaci, kdy Vám nejsme schopni zaplatit.

Procenta průměrného výnosu v této tabulce vyjadřují zisk, popř. ztrátu (mají-li zápornou hodnotu) oproti celkové investované částce (viz řádek Kumulovaná investovaná částka), tj. oproti celkové zaplacenému pojistnému.

Investice [2 250 Kč měsíčně]		Pojistné [24 Kč měsíčně]		
Scénáře dožití		1 rok	15 let	30 let
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	9 284 Kč	172 878 Kč	271 290 Kč
	Průměrný výnos každý rok	-90,81 %	-12,60 %	-8,89 %
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	13 025 Kč	295 332 Kč	706 500 Kč
	Průměrný výnos každý rok	-78,10 %	-4,33 %	-0,93 %
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	14 462 Kč	413 529 Kč	1 188 792 Kč
	Průměrný výnos každý rok	-72,06 %	0,28 %	2,44 %
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	16 068 Kč	600 893 Kč	2 152 239 Kč
	Průměrný výnos každý rok	-64,66 %	5,05 %	5,87 %
Kumulovaná investovaná částka		27 000 Kč	405 000 Kč	810 000 Kč
Scénář úmrtí (umírněný scénář)		1 rok	15 let	30 let
Pojistná událost	Kolik by mohly oprávněné osoby získat plnění po odečtení nákladů	500 000 Kč	500 000 Kč	1 188 792 Kč
Kumulované biometrické rizikové pojistné (pojistné za krytá rizika)		512 Kč	8 153 Kč	8 523 Kč

Skutečnou výši vyplaceného pojistného plnění nebo jiného příjmu z pojištění mohou ovlivnit také daňové předpisy České republiky.

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

V rámci odvětví pojišťovnictví neexistuje systém záruk nebo odškodnění pro investory pro případ úpadku pojišťovny, proto nelze zcela vyloučit, že investor může teoreticky utrpět finanční ztrátu spočívající v nenávratnosti investice.

## S jakými náklady je investice spojena?

### Náklady v čase

Snížení výnosu (RiY) ukazuje, jaký dopad budou mít celkové náklady, které zaplatíte, na výnos z investice, který byste mohli získat. Celkové náklady zohledňují jednorázové, průběžné, vedlejší, přímé a nepřímé náklady.

Zde uvedené částky jsou kumulativní náklady produktu samotného po tři různé doby držení produktu. Zahrnují možné penalizace (poplatky) za předčasné ukončení produktu. Údaje předpokládají, že každý rok investujete 27 000 Kč s frekvencí měsíční úhradou (2 250 Kč / měsíc). Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnu měnit.

## Tabulka nákladů v čase

Scénáře pro investici 27000 ročně (placeno měsíčně)	Pokud provedete odprodej (zrušení smlouvy)		
	po 1 roce	po 15 letech	po 30 letech
Náklady celkem	12 867 Kč	96 629 Kč	188 105 Kč
Dopad na výnos RiY (reduction in yield)	76,23 %	3,80 %	1,63 %

Osoba, která Vám tento produkt prodává nebo Vám o něm poskytuje poradenství, Vám může účtovat jiné náklady. Pokud ano, poskytně Vám tato osoba o těchto nákladech informace a objasní Vám dopad, který budou mít v čase všechny náklady na Vaši investici.

### Skladba nákladů

Tabulka níže ukazuje:

- Každoroční dopad různých typů nákladů na výnos z investice, který byste mohli získat na konci doporučené doby držení produktu (pro ilustrativní příklad 30 let);
- Význam různých kategorií nákladů.

Tato tabulka ukazuje dopad jednotlivých nákladů na předpokládaný roční výnos (jedná se o rozpad hodnoty 1,63 % z tabulky výše)			
Jednorázové náklady	Náklady na vstup (alokační poplatek)	0,64 %	Dopad nákladů, které platíte při vstupu do pojištění, přičemž tyto náklady jsou již zahrnuté v ceně produktu (pojistném). Uvedené náklady již zahrnují náklady na distribuci.
	Náklady na výstup (poplatek při dožití)	0,00 %	Dopad nákladů na ukončení Vaší investice, pokud dosáhla splatnosti.
Průběžné náklady	Transakční náklady portfolia (variabilní poplatek)	0,15 %	Dopad nákladů Vašich nákupů a prodejů podkladových investic.
	Jiné průběžné náklady (pojistné za krytá rizika, administrativní poplatky, výdaje portfolia TER)	0,84 %	Dopad nákladů, které každý rok vynakládáme na správu Vašich investic včetně správy pojištění a nákladů představených v oddílu Údaje o pojistných plněních a nákladech na pojištění.

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

Produkt je sjednáván na základě zaznamenaných požadavků a potřeb klienta, aby poskytoval pojistnou ochranu pro případ rizik relevantních vždy pro dané časové období a vhodné nastavení investiční složky. Měli byste produkt držet do jeho splatnosti podle doby trvání pojištění sjednané ve smlouvě. Nedodržení původně sjednané doby trvání smlouvy může znamenat zbytečně vyšší poplatkové zatížení (vyšší alokační poplatek pro delší dobu trvání smlouvy), tedy finanční znevýhodnění nebo daňové zatížení. Předčasné ukončení produktu může mít vliv na průměrný výnos z investice vyjádřený ukazatelem RiY a popisem scénářů výkonnosti (viz informace v předchozích kapitolách).

U finančního fondu **AE16 Fond indexový** činí minimální doporučená délka doby investování 5 let.

Lhůta na rozmyšlenou a případné odstoupení od smlouvy činí 30 dní. Lhůta pro ukončení smlouvy (výpovědní lhůta) je stanovena na 2 měsíce s 8denní výpovědní dobou. Obě lhůty počínají běžet ode dne uvedení v záhlaví pojistky (tím je prodloužena zákonná lhůta pro takový úkon z Vaší strany, která je stanovena k okamžiku uzavření smlouvy). Klient může pojištění vypovědět také s 6týdenním předstihem ke konci každého pojistného období (pojistné období je období, za které se platí pojistné).

Peníze investované v rámci produktu (smlouvy investičního životního pojištění) mohou být předčasně dostupné v těchto případech:

- Mimořádný výběr části hodnoty investice, pokud však pojistná smlouva není soukromým životním pojištěním ve smyslu zákona o daních z příjmů a nejsou z ní uplatněny daňové odpočty; nebo
- Výpověď pojistné smlouvy klientem ke konci pojistného období s výplatou odkupného, anebo na základě žádosti o výplatu odkupného (které je spojené se zánikem smlouvy),<sup>1)</sup>

Dále je možné převedení hodnoty finančního fondu do jiného finančního fondu nabízeného v rámci investičního životního pojištění.

Podmínkou realizace odkupného je kladná hodnota investice v rámci produktu. Podmínkou realizace mimořádného výběru je minimální požadovaná hodnota investice, která je uvedena v pojistných a obchodních podmínkách pojišťovny.

### S uvedenými úkony jsou spojeny následující poplatky (platné k 1. 10. 2019):

Mimořádný výběr části investiční hodnoty	100 Kč za každý výběr
Převod hodnoty finančního fondu	50 Kč (jeden převod v každém pojistném roce zdarma)
Předčasné ukončení celé smlouvy	500 Kč

## Jakým způsobem mohu podat stížnost?

Ohledně činnosti NN nebo zprostředkovatele můžete Vy, příp. oprávněná osoba, podat stížnost, a to písemně na adresu NN Životní pojišťovna, Oddělení stížností, Praha 5 – Smíchov, Nádražní 344/25, PSČ 150 00, e-mailem na adresu dotazy@nnblue.cz, osobně v sídle pojišťovny, nebo pomocí formuláře na internetových stránkách pojišťovny [www.nnpojistovna.cz/formular/klientska-zona/stiznost](http://www.nnpojistovna.cz/formular/klientska-zona/stiznost).

Ze stížnosti musí být zřejmé, kdo stížnost podává a co je jejím předmětem.

Klient je oprávněn podat na postup pojišťovny nebo pojišťovacího zprostředkovatele stížnost u dohledového orgánu, tj. České národní banky, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, případně se také obrátit se na finančního arbitra nebo příslušný soud.

## Jiné relevantní informace

Další informace o produktu lze získat zejména z těchto zdrojů:

### Dokumenty, na něž má investor (klient) nárok ze zákona:

- Smluvní materiály, jakými jsou všeobecné pojistné podmínky pro pojištění osob (životní pojištění, úrazové pojištění, pojištění nemoci), zvláštní pojistné podmínky pro hlavní pojištění a jednotlivá připojištění, obchodní podmínky pojišťovny, informační list pro zájemce o investiční životní pojištění;

### Dokumenty / informace dostupné nad rámec zákona, které jsou investorovi/klientovi dostupné – lze se s nimi seznámit nebo o ně požádat:

- Podmínky poskytování a používání elektronických služeb;
- Webové stránky pojišťovny [www.nn.cz](http://www.nn.cz);
- Jakékoli jiné informace, které se vztahují k jeho smlouvě (např. pojistné plnění, akceptace do pojištění, možné změny v pojištění a ve smlouvě).

<sup>1)</sup> V tomto případě vzniká klientovi povinnost dodanit uplatněné pojistné, o které si snížil základ daně, a zdanit případné příspěvky zaměstnavatele, které byly od daně osvobozeny, a to způsobem popsáným v zákoně. Tato sankce hrozí pouze v tom případě, není-li odkupné převedeno na jinou smlouvu soukromého životního pojištění.

## Sdělení klíčových informací

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o pojistném produktu s investiční složkou. 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: Životní pojištění NN Blue (tarif 2054)

se zvolenou investicí do finančního fondu investičního životního pojištění **AE46 Fond vyvážený**

**Tvůrce produktu:** NN Životní pojišťovna N.V., pobočka pro Českou republiku, IČ: 40763587, se sídlem Praha 5 – Smíchov, Nádražní 344/25, PSČ 15000, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl A, vložka 6305, jako organizační složka společnosti NN Životní pojišťovna N.V. se sídlem Weena 505, 3013AI Rotterdam, Nizozemské království, zapsané v obchodním rejstříku Obchodní komory v Rotterdamu, Nizozemské království, datum zápisu 17. ledna 1863, číslo zápisu 24042211 (dále jen „pojišťovna“), [www.nn.cz](http://www.nn.cz), email: [klient@nn.cz](mailto:klient@nn.cz), tel: +420 800 127 127.

**Internetové stránky pojišťovny:** [www.nn.cz](http://www.nn.cz)

**Další informace lze získat: Kontaktní centrum tel.:** 244 090 800 nebo [dotazy@nnblue.cz](mailto:dotazy@nnblue.cz)

**Příslušný dohledový orgán:** Česká národní banka, se sídlem na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, Česká republika. Pojišťovna vykonává činnost na území České republiky na základě práva pojišťovny z jiného členského státu zřídit zde svou pobočku, a to v rozsahu v jakém jí bylo uděleno v Nizozemském království, a podléhá proto též dohledu De Nederlandsche Bank, Westeinde 1, P.O. BOX 98, 1000 AB Amsterdam, Nizozemské království.

**Datum vypracování sdělení:** 1. 10. 2019

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

### O jaký produkt se jedná?

**Typ produktu:** Životní pojištění NN Blue (tarif 2054) je investiční životní pojištění pro případ smrti nebo dožití. Produkt obsahuje investiční složku, v rámci níž je možné zvolit druh fondu. Toto sdělení klíčových informací popisuje situaci, kdy je zvolen AE46 Fond vyvážený. Jedná se o interní fond, který investuje prostředky balancované mezi akciovou a dluhopisovou složku.

**Cíle produktu:** Cílem produktu je především poskytovat pojistnou ochranu pro případ nenadálých životních situací (invalidita, nemoc, úraz, smrt apod.) v kombinaci s investicí do zvoleného finančního fondu. Cílem podkladového portfolia (AE46 Fond vyvážený) je dosahovat v doporučeném horizontu růstu hodnoty měřené v českých korunách, a to při zachování středního až vyššího stupně finančních rizik. Za tímto účelem jsou investice portfolia soustředěny mimo jiné do dluhopisů, podílových listů dluhopisových fondů, fondů peněžního trhu, akciových fondů a smíšených fondů denominovaných v českých korunách nebo zahraničních měnách.

Návratnost je závislá na výnosu výše zmíněných fondů, dluhopisů a podílových listů, jakož i na ekonomickém prostředí (např. vývoj úrokových sazeb), které ovlivňuje jejich cenu. S ohledem na tento profil rizik je doporučená doba držení investiční složky produktu v AE46 Fond vyvážený nejméně 3 roky. Doporučená doba držení produktu s investiční složkou je do věku 60 let klienta, minimálně však 5 let. Ve zde uvedených příkladech 30letého klienta se uvažuje doba držení produktu 30 let.

**Zamýšlený retailový investor:** Investiční životní pojištění spojené s výše specifikovaným fondem je určeno pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší až střední míru finančního rizika, aby v doporučeném horizontu zvýšili potenciál růstu hodnoty své investice vyjádřené v českých korunách. Finanční fond AE46 Fond vyvážený není vhodný pro investory s investičním horizontem kratším než 3 roky a pro investory neobeznámené s riziky spojenými s investicemi do dluhopisů a akcií. Finanční fond je tak vhodný pro investory s vyváženým investičním profilem, kteří jsou ochotni nést střední riziko ztráty. Pro Vaši případnou lepší orientaci, jakým typem investora jste, doporučujeme vyzkoušet investiční test na webových stránkách pojišťovny: <http://investicnidotaznik.nnblue.cz>.

### Údaje o pojistných plněních a nákladech na pojištění:

Hodnota všech zahrnutých pojistných plnění je uvedena v oddílu nazvaném „Jaká podstupuji rizika a jakého výnosu bych mohl/-a dosáhnout?“

**V případě dožití** se konce pojistné doby bude vyplacena aktuální hodnota investice.

**V případě smrti** v průběhu trvání pojištění bude vyplacena aktuální pojistná částka pro případ smrti nebo aktuální hodnota investice, pokud je hodnota investice vyšší než pojistná částka.

**Smrt nebo další pojistné události** (invalidita, závažná onemocnění, úraz, hospitalizace, pracovní neschopnost apod.) mohou být v produktu zahrnuty formou **volitelných připojištění**. Jejich sjednání v rámci konkrétní smlouvy se odvíjí od individuálních požadavků a potřeb klienta. Pojistné plnění je závislé na sjednané pojistné částce, přičemž se vyplácí buď celá pojistná částka, nebo procento z ní. Přehled připojištění včetně popisu určení pojistného plnění jsou popsány v dokumentu „Informační list pro zájemce o investiční životní pojištění“. Detailní informace o jednotlivých připojištěních, kterými jsou zejména přesná definice pojistné události a způsob určení a výpočtu pojistného plnění, jsou uvedeny ve zvláštních pojistných podmínkách pro dané připojištění.

**Pojistné** se hradí v pravidelných splátkách v závislosti na zvolené frekvenci placení, která může být měsíční, čtvrtletní, pololetní nebo roční. V příkladech dále (v částech „S jakými náklady je investice spojena“ a „Scénáře výkonnosti“) je předpokládáno celkem 360 měsíčních plateb pojistného za 30 let pojistné doby.

**Pojistné za krytá rizika** se hradí formou pravidelných srážek z hodnoty investice (z podílového účtu), a to vždy k 1. dni kalendářního měsíce. Počet těchto srážek je roven celkové době trvání pojištění v měsících. Pojistné za krytá rizika je tzv. přirozené pojistné, které odpovídá vždy aktuální míře rizika pro daný věk. Jeho výše se může měnit v závislosti na rostoucím věku klienta. Sazebník pojistného za krytá rizika pro jednotlivé věkové kategorie je uveden v „Obchodních podmínkách pojistitele“.

**Míru pojistného rizika a tedy i cenu pojištění ovlivňují tyto faktory:** zdravotní stav pojištěné osoby; jeho zaměstnání; sportovní činnost, jiná zájmová činnost; místo dlouhodobého pobytu (dále „biometrické vlastnosti“). Typickými biometrickými vlastnostmi zamýšlených retailových investorů pro výpočty uvedené v tomto dokumentu jsou:

- klient ve věku 30 let; dlouhodobě žijící na území ČR; nemá zdravotní potíže, které by ovlivňovaly výši pojistného za krytá rizika ani vstup (akceptaci) do pojištění (např. chronické onemocnění, prodělané závažnější onemocnění); neprovozuje rizikové zaměstnání (např. hasič) ani jinou rizikovou aktivitu (např. adrenalinovou, kontaktní sport).

V rámci tohoto dokumentu uvádíme ilustrativní příklad smlouvy, který vychází z výše uvedených biometrických vlastností zamýšleného retailového investora. V tomto příkladu by při předpokládaném měsíčním pojistném 2 250 Kč činilo pojistné za krytá rizika v průměru 24 Kč (tj. 1,07 %). Průměrná výše měsíční investice tak činí 2 226 Kč.

Dopad pojistného za krytá rizika na návratnost investice na konci doporučené doby držení je 0,06 % (jedná se o náklady, které hradíte za pojistnou ochranu pro případ úmrtí ve výši ilustrativní pojistné částky 500 000 Kč).

Výše nákladového zatížení produktu (RIY) a stejně tak i jeho alokace (skladba nákladů) se může lišit v závislosti na výši pravidelně placeného pojistného (úložky) a jeho frekvenci, výši a rozsahu sjednaných pojištění a biometrických vlastnostech pojištěné osoby (pojištěného)..

### Zánik

Produkt, tj. Životní pojištění NN Blue (tarif 2054), zaniká uplynutím pojistné doby sjednané v pojistné smlouvě. Finanční fond AE46 Fond vyvážený nemá pevně stanovenou dobu trvání. Klient může v průběhu pojistné doby změnit finanční fond, do kterého bude v rámci investiční složky produktu investovat. Pojišťovna je rovněž oprávněna rozhodnout o ukončení spravování investic v daném fondu a navrhnout klientovi nový fond podle postupu uvedeného ve smlouvě. Pokud dojde ke změně na straně správce finančního fondu (např. sloučení fondů, převod fondu), bude o tom klient informován prostřednictvím webových stránek pojišťovny.

Pojišťovna může smlouvu **jednostranně** ukončit těmito způsoby:

- odmítnutím pojistného plnění nebo odstoupením od smlouvy v případě neuvedení pravdivých a úplných informací při uzavření pojistné smlouvy anebo při oznámení pojistné události nebo
- ve výjimečných případech v případě změny pojistného rizika (netýká se však změny zdravotního stavu).

Smlouva **automaticky** končí vyčerpaním podílových jednotek na podílovém účtu, avšak pouze za podmínek uvedených v pojistných podmínkách.

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

### Souhrnný ukazatel rizik

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← **Nižší riziko**

**Vyšší riziko** →

Ukazatel rizik pojistného produktu s investiční složkou využívající AE46 Fond vyvážený odpovídá hodnotě 3, což je mírně nižší než středová hodnota na uvedené škále 1 až 7. Produkt je vhodný pro investory, kteří jsou ochotni nést riziko ztráty investice spojené s potenciálem vyššího výnosu. Předpokládaná doba držení investiční složky produktu v AE46 Fond vyvážený je 3 roky. Hodnota ukazatele se vždy stanovuje na základě historických dat, je tedy nutné vzít v úvahu, že v budoucnu se může tato hodnota a rizikový profil fondu měnit.

Dále upozorňujeme, že v praxi může být skutečné riziko podstatně vyšší, pokud dříve než po uplynutí tří let provedete převod podílových jednotek daného finančního fondu nebo požádáte o výpověď smlouvy životního pojištění s výplatou odkupného anebo dojde k jinému předčasnému zániku smlouvy.

Riziko spojené s investicí do finančního fondu se podstatně liší při odlišné době držení (délky investice). Produkt neobsahuje žádnou ochranu kapitálu proti případnému tržnímu riziku ani žádnou kapitálovou záruku proti případnému kreditnímu riziku. Hodnota investice (podílových jednotek) tak může klesat i stoupat a návratnost investice není zaručena. V krajním případě může maximální ztráta představovat celou investovanou částku. Měnové riziko investiční složky je převážně či úplně zajištěno.

Pojišťovna upozorňuje na zásadní riziko likvidity. Více informací o sankcích za předčasná ukončení a lhůtách naleznete v části „**Jak dlouho bych měl/-a investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?**“

### Souhrnný ukazatel rizik (SRI) nezahrnuje následující rizika

Operační riziko se realizuje v podobě ztrát plynoucích z nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo vlivem vnějších událostí. Riziko vypořádání znamená teoretickou možnost, 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

Příklad použitý pro výpočet scénářů výkonnosti představuje ilustrativní smlouvu sestavenou na základě interních dat pojišťovny. Riziková složka může být na každé smlouvě zastoupena pojistnou částkou na hlavním pojištění a větším počtem připojištění sjednaných na základě požadavků a potřeb konkrétního klienta. V použitém příkladu představuje tuto rizikovou složku pojistná částka pro případ smrti na hlavním pojištění. Scénáře nezohledňují případná vyplacená pojistná plnění z jiných pojistných událostí, než je dožití nebo úmrtí (další připojištění ve výpočtech nejsou zahrnuta).

#### Parametry smlouvy:

● Pojištěná osoba: ve věku 30 let; bez zdravotních potíží; bez rizikového zaměstnání nebo rizikových volnočasových aktivit	30 let
● Doba, na kterou je sjednáno investiční životní pojištění:	500 000 Kč
● Pojistná částka pro případ úmrtí (hlavní tarif – pojištění pro případ smrti):	27 000 Kč
● Pojistné (roční):	měsíční, tedy 2 250 Kč/měsíc
● Frekvence placení:	

Tabulka níže uvádí peněžní částky, které byste mohli získat zpět za příštích 30 let podle různých scénářů za předpokladu, že investujete (uhradíte pojistné) 27 000 Kč ročně a další parametry smlouvy odpovídají uvedenému příkladu. Uvedené scénáře ilustrují, jak by Vaše investice mohla fungovat. Můžete je porovnat se scénáři jiných produktů. Prezentované scénáře jsou odhadem budoucí výkonnosti založeným na historických datech za posledních 5 let popisujících, jak se hodnota investice vyvíjí, a tedy nejsou přesným ukazatelem. Vyplacená částka se bude lišit v závislosti na tom, jak je trh výkonný a jak dlouho si produkt ponecháte. Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady samotného produktu. Údaje neberou v úvahu Vaši osobní daňovou situaci, která může rovněž ovlivnit, kolik získáte zpět. Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět při mimořádných okolnostech na trhu, a nebere v potaz situaci, kdy Vám nejsme schopni zaplatit.

Procenta průměrného výnosu v této tabulce vyjadřují zisk, popř. ztrátu (mají-li zápornou hodnotu) oproti celkové investované částce (viz řádek Kumulovaná investovaná částka), tj. oproti celkové zaplacenému pojistnému.

<b>Investice [2 250 Kč měsíčně]</b>					
<b>Pojistné [24 Kč měsíčně]</b>					
<b>Scénáře dožití</b>			<b>1 rok</b>	<b>15 let</b>	<b>30 let</b>
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů		11 906 Kč	259 206 Kč	504 191 Kč
	Průměrný výnos každý rok		-82,38 %	-6,22 %	-3,39 %
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů		13 887 Kč	354 886 Kč	921 060 Kč
	Průměrný výnos každý rok		-74,55 %	-1,78 %	0,84 %
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů		14 425 Kč	402 132 Kč	1 117 916 Kč
	Průměrný výnos každý rok		-72,22 %	-0,09 %	2,06 %
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů		14 981 Kč	457 744 Kč	1 369 544 Kč
	Průměrný výnos každý rok		-69,74 %	1,60 %	3,29 %
Kumulovaná investovaná částka			27 000 Kč	405 000 Kč	810 000 Kč
<b>Scénář úmrtí (umírněný scénář)</b>			<b>1 rok</b>	<b>15 let</b>	<b>30 let</b>
Pojistná událost	Kolik by mohly oprávněné osoby získat plnění po odečtení nákladů		500 000 Kč	500 000 Kč	1 117 916 Kč
Kumulované biometrické rizikové pojistné (pojistné za krytá rizika)			512 Kč	8 282 Kč	8 786 Kč

Skutečnou výši vyplaceného pojistného plnění nebo jiného příjmu z pojištění mohou ovlivnit také daňové předpisy České republiky.

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

V rámci odvětví pojišťovnictví neexistuje systém záruk nebo odškodnění pro investory pro případ úpadku pojišťovny, proto nelze zcela vyloučit, že investor může teoreticky utrpět finanční ztrátu spočívající v nenávratnosti investice.

## S jakými náklady je investice spojena?

### Náklady v čase

Snížení výnosu (RiY) ukazuje, jaký dopad budou mít celkové náklady, které zaplatíte, na výnos z investice, který byste mohli získat. Celkové náklady zohledňují jednorázové, průběžné, vedlejší, přímé a nepřímé náklady.

Zde uvedené částky jsou kumulativní náklady produktu samotného po tři různé doby držení produktu. Zahrnují možné penalizace (poplatky) za předčasné ukončení produktu. Údaje předpokládají, že každý rok investujete 27 000 Kč s frekvenční měsíční úhradou (2 250 Kč / měsíc). Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnu měnit.

### Tabulka nákladů v čase

Scénáře pro investici 27000 ročně (placeno měsíčně)	Pokud provedete odprodej (zrušení smlouvy)		
	po 1 roce	po 15 letech	po 30 letech
Náklady celkem	12 929 Kč	116 018 Kč	289 436 Kč
Dopad na výnos RiY (reduction in yield)	76,73 %	4,57 %	2,42 %

Osoba, která Vám tento produkt prodává nebo Vám o něm poskytuje poradenství, Vám může účtovat jiné náklady. Pokud ano, poskytně Vám tato osoba o těchto nákladech informace a objasní Vám dopad, který budou mít v čase všechny náklady na Vaši investici.

### Skladba nákladů

Tabulka níže ukazuje:

- Každoroční dopad různých typů nákladů na výnos z investice, který byste mohli získat na konci doporučené doby držení produktu (pro ilustrativní příklad 30 let);
- Význam různých kategorií nákladů.

Tato tabulka ukazuje dopad jednotlivých nákladů na předpokládaný roční výnos (jedná se o rozpad hodnoty 2,42 % z tabulky výše)			
Jednorázové náklady	Náklady na vstup (alokační poplatek)	0,66 %	Dopad nákladů, které platíte při vstupu do pojištění, přičemž tyto náklady jsou již zahrnuty v ceně produktu (pojistném). Uvedené náklady již zahrnují náklady na distribuci.
	Náklady na výstup (poplatek při dožití)	0,00 %	Dopad nákladů na ukončení Vaší investice, pokud dosáhla splatnosti.
Průběžné náklady	Transakční náklady portfolia (variabilní poplatek)	0,15 %	Dopad nákladů Vašich nákupů a prodejů podkladových investic.
	Jiné průběžné náklady (pojistné za krytá rizika, administrativní poplatek, výdaje portfolia TER)	1,61 %	Dopad nákladů, které každý rok vynakládáme na správu Vašich investic včetně správy pojištění a nákladů představených v oddílu Údaje o pojistných plněních a nákladech na pojištění.

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

Produkt je sjednáván na základě zaznamenaných požadavků a potřeb klienta, aby poskytoval pojistnou ochranu pro případ rizik relevantních vždy pro dané časové období a vhodné nastavení investiční složky. Měli byste produkt držet do jeho splatnosti podle doby trvání pojištění sjednané ve smlouvě. Nedodržení původně sjednané doby trvání smlouvy může znamenat zbytečně vyšší poplatkové zatížení (vyšší alokační poplatek pro delší dobu trvání smlouvy), tedy finanční znevýhodnění nebo daňové zatížení. Předčasné ukončení produktu může mít vliv na průměrný výnos z investice vyjádřený ukazatelem RiY a popisem scénářů výkonnosti (viz informace v předchozích kapitolách).

U finančního fondu **AE46 Fond vyvážený** činí minimální doporučená délka doby investování 3 roky.

Lhůta na rozmyšlenou a případné odstoupení od smlouvy činí 30 dní. Lhůta pro ukončení smlouvy (výpovědní lhůta) je stanovena na 2 měsíce s 8denní výpovědní dobou. Obě lhůty počínají běžet ode dne uvedeného v záhlaví pojistky (tím je prodloužena zákonná lhůta pro takový úkon z Vaší strany, která je stanovena k okamžiku uzavření smlouvy). Klient může pojištění vypovědět také s 6týdenním předstihem ke konci každého pojistného období (pojistné období je období, za které se platí pojistné).

Peníze investované v rámci produktu (smlouvy investičního životního pojištění) mohou být předčasně dostupné v těchto případech:

- Mimořádný výběr části hodnoty investice, pokud však pojistná smlouva není soukromým životním pojištěním ve smyslu zákona o daních z příjmů a nejsou z ní uplatněny daňové odpočty; nebo
- Výpověď pojistné smlouvy klientem ke konci pojistného období s výplatou odkupného, anebo na základě žádosti o výplatu odkupného (které je spojené se zánikem smlouvy).<sup>1)</sup>

Dále je možné převedení hodnoty finančního fondu do jiného finančního fondu nabízeného v rámci investičního životního pojištění.

Podmínkou realizace odkupného je kladná hodnota investice v rámci produktu. Podmínkou realizace mimořádného výběru je minimální požadovaná hodnota investice, která je uvedena v pojistných a obchodních podmínkách pojišťovny.

### S uvedenými úkony jsou spojeny následující poplatky (platné k 1. 10. 2019):

Mimořádný výběr části investiční hodnoty	100 Kč za každý výběr
Převod hodnoty finančního fondu	50 Kč (jeden převod v každém pojistném roce zdarma)
Předčasné ukončení celé smlouvy	500 Kč

## Jakým způsobem mohu podat stížnost?

Ohledně činnosti NN nebo zprostředkovatele můžete Vy, příp. oprávněná osoba, podat stížnost, a to písemně na adresu NN, Oddělení stížností, Praha 5 – Smíchov, Nádražní 344/25, PSČ 15000, e-mailem na adresu dotazy@nnblue.cz, osobně v sídle pojišťovny, nebo pomocí formuláře na internetových stránkách pojišťovny [www.nnpojistovna.cz/formular/klientska-zona/stiznost](http://www.nnpojistovna.cz/formular/klientska-zona/stiznost).

Ze stížnosti musí být zřejmé, kdo stížnost podává a co je jejím předmětem.

Klient je oprávněn podat na postup pojišťovny nebo pojišťovacího zprostředkovatele stížnost u dohledového orgánu, tj. České národní banky, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, případně se také obrátit se na finančního arbitra nebo příslušný soud.

## Jiné relevantní informace

Další informace o produktu lze získat zejména z těchto zdrojů:

### Dokumenty, na něž má investor (klient) nárok ze zákona:

- Smluvní materiály, jakými jsou všeobecné pojistné podmínky pro pojištění osob (životní pojištění, úrazové pojištění, pojištění nemocí), zvláštní pojistné podmínky pro hlavní pojištění a jednotlivá připojištění, obchodní podmínky pojišťovny, informační list pro zájemce o investiční životní pojištění;

### Dokumenty / informace dostupné nad rámec zákona, které jsou investorovi/klientovi dostupné – lze se s nimi seznámit nebo o ně požádat:

- Podmínky poskytování a používání elektronických služeb;
- Webové stránky pojišťovny [www.nn.cz](http://www.nn.cz);
- Jakékoli jiné informace, které se vztahují k jeho smlouvě (např. pojistné plnění, akceptace do pojištění, možné změny v pojištění a ve smlouvě).

<sup>1)</sup> V tomto případě vzniká klientovi povinnost dodanit uplatněné pojistné, o které si snížil základ daně, a zdanit případné příspěvky zaměstnavatele, které byly od daně osvobozeny, a to způsobem popsáním v zákoně. Tato sankce hrozí pouze v tom případě, není-li odkupné převedeno na jinou smlouvu soukromého životního pojištění.



## Sdělení klíčových informací

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o pojistném produktu s investiční složkou. 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: Životní pojištění NN Blue (tarif 2054)

se zvolenou investicí do finančního fondu investičního životního pojištění **AE45 Fond konzervativní**

**Tvůrce produktu:** NN Životní pojišťovna N.V., pobočka pro Českou republiku, IČ: 40763587, se sídlem Praha 5 – Smíchov, Nádražní 344/25, PSČ 15000, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl A, vložka 6305, jako organizační složka společnosti NN Životní pojišťovna N.V. se sídlem Weena 505, 3013AI Rotterdam, Nizozemské království, zapsané v obchodním rejstříku Obchodní komory v Rotterdamu, Nizozemské království, datum zápisu 17. ledna 1863, číslo zápisu 24042211 (dále jen „pojišťovna“), [www.nn.cz](http://www.nn.cz), email: [klient@nn.cz](mailto:klient@nn.cz), tel: +420 800 127 127.

**Internetové stránky pojišťovny:** [www.nn.cz](http://www.nn.cz)

**Další informace lze získat: Kontaktní centrum tel.:** 244 090 800 nebo [dotazy@nnblue.cz](mailto:dotazy@nnblue.cz)

**Příslušný dohledový orgán:** Česká národní banka, se sídlem na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, Česká republika. Pojišťovna vykonává činnost na území České republiky na základě práva pojišťovny z jiného členského státu zřídit zde svou pobočku, a to v rozsahu v jakém jí bylo uděleno v Nizozemském království, a podléhá proto též dohledu De Nederlandsche Bank, Westeinde 1, P.O. BOX 98, 1000 AB Amsterdam, Nizozemské království.

**Datum vypracování sdělení:** 1. 10. 2019

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

### O jaký produkt se jedná?

**Typ produktu:** Životní pojištění NN Blue (tarif 2054) je investiční životní pojištění pro případ smrti nebo dožití. Produkt obsahuje investiční složku, v rámci níž je možné zvolit druh fondu. Toto sdělení klíčových informací popisuje situaci, kdy je zvolen AE45 Fond konzervativní. Jedná se o interní fond, který investuje prostředky převážně do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu, v malé míře také do akcií.

**Cíle produktu:** Cílem produktu je především poskytovat pojistnou ochranu pro případ nenadálých životních situací (invalidita, nemoc, úraz, smrt apod.) v kombinaci s investicí do zvoleného finančního fondu. Cílem podkladového portfolia (AE45 Fond konzervativní) 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 dluhopisů, podílových listů dluhopisových fondů a fondů peněžního trhu denominovaných v českých korunách, v menší míře v zahraničních měnách. Do akciových fondů bude investováno maximálně 10 % tržní hodnoty portfolia.

Návratnost je závislá na výnosu z výše zmíněných fondů, dluhopisů a nástrojů peněžního trhu, jakož i na ekonomickém prostředí (např. vývoj úrokových sazeb), které ovlivňuje jejich cenu. Dále je návratnost závislá na schopnosti plnění závazků protistrany či emitenta dluhopisů. S ohledem na tento profil rizik je doporučená doba držení investiční složky produktu s investiční složkou je do věku 60 let klienta, minimálně však 5 let. Ve zde uvedených příkladech 30letého klienta se uvažuje doba držení produktu 30 let.

**Zamýšlený retailový investor:** Investiční životní pojištění spojené s výše specifikovaným fondem je určeno pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit určitá finanční rizika, aby v doporučeném horizontu zvýšili potenciál růstu hodnoty své investice vyjádřené v českých korunách. Finanční fond AE45 Fond konzervativní není vhodný pro investory s investičním horizontem kratším než 2 roky a pro investory neobeznámené s riziky spojenými s investicemi do státních dluhopisů do nástrojů peněžního trhu a akcií. Finanční fond je tak vhodný pro konzervativní investory, kteří jsou ochotni nést riziko nižší ztráty. Pro Vaši případnou lepší orientaci, jakým typem investora jste, doporučujeme vyzkoušet investiční test na webových stránkách pojišťovny: <http://investicnidotaznik.nnblue.cz>.

### Údaje o pojistných plněních a nákladech na pojištění:

Hodnota všech zahrnutých pojistných plnění je uvedena v oddílu nazvaném „Jaká podstupuji rizika a jakého výnosu bych mohl/-a dosáhnout?“

**V případě dožití** se konce pojistné doby bude vyplacena aktuální hodnota investice.

**V případě smrti** v průběhu trvání pojištění bude vyplacena aktuální pojistná částka pro případ smrti nebo aktuální hodnota investice, pokud je hodnota investice vyšší než pojistná částka.

**Smrt nebo další pojistné události** (invalidita, závažná onemocnění, úraz, hospitalizace, pracovní neschopnost apod.) mohou být v produktu zahrnuty formou **volitelných připojištění**. Jejich sjednání v rámci konkrétní smlouvy se odvíjí od individuálních požadavků a potřeb klienta. Pojistné plnění je závislé na sjednané pojistné částce, přičemž se vyplácí buď celá pojistná částka, nebo procento z ní. Přehled připojištění včetně popisu určení pojistného plnění jsou popsány v dokumentu „Informační list pro zájemce o investiční životní pojištění“. Detailní informace o jednotlivých připojištěních, kterými jsou zejména přesná definice pojistné události a způsob určení a výpočtu pojistného plnění, jsou uvedeny ve zvláštních pojistných podmínkách pro dané připojištění.

**Pojistné** se hradí v pravidelných splátkách v závislosti na zvolené frekvenci placení, která může být měsíční, čtvrtletní, pololetní nebo roční. V příkladech dále (v částech „S jakými náklady je investice spojena“ a „Scénáře výkonnosti“) je předpokládáno celkem 360 měsíčních plateb pojistného za 30 let pojistné doby.

**Pojistné za krytá rizika** se hradí formou pravidelných srážek z hodnoty investice (z podílového účtu), a to vždy k 1. dni kalendářního měsíce. Počet těchto srážek je roven celkové době trvání pojištění v měsících. Pojistné za krytá rizika je tzv. přirozené pojistné, které odpovídá vždy aktuální míře rizika pro daný věk. Jeho výše se může měnit v závislosti na rostoucím věku klienta. Sazebník pojistného za krytá rizika pro jednotlivé věkové kategorie je uveden v „Obchodních podmínkách pojistitele“.

**Míru pojistného rizika a tedy i cenu pojištění ovlivňují tyto faktory:** zdravotní stav pojištěné osoby; jeho zaměstnání; sportovní činnost, jiná zájmová činnost; místo dlouhodobého pobytu (dále „biometrické vlastnosti“). Typickými biometrickými vlastnostmi zamýšlených retailových investorů pro výpočty uvedené v tomto dokumentu jsou:

- klient ve věku 30 let; dlouhodobě žijící na území ČR; nemá zdravotní potíže, které by ovlivňovaly výši pojistného za krytá rizika ani vstup (akceptaci) do pojištění (např. chronické onemocnění, prodělané závažnější onemocnění); neprovozuje rizikové zaměstnání (např. hasič) ani jinou rizikovou aktivitu (např. adrenalinovou, kontaktní sport).

V rámci tohoto dokumentu uvádíme ilustrativní příklad smlouvy, který vychází z výše uvedených biometrických vlastností zamýšleného retailového investora. V tomto příkladu by při předpokládaném měsíčním pojistném 2 250 Kč činilo pojistné za krytá rizika v průměru 28 Kč (tj. 1,24 %). Průměrná výše měsíční investice tak činí 2 222 Kč.

Dopad pojistného za krytá rizika na návratnost investice na konci doporučené doby držení je 0,06 % (jedná se o náklady, které hradíte za pojistnou ochranu pro případ úmrtí ve výši ilustrativní pojistné částky 500 000 Kč).

Výše nákladového zatížení produktu (RiY) a stejně tak i jeho alokace (skladba nákladů) se může lišit v závislosti na výši pravidelně placeného pojistného (úložky) a jeho frekvenci, výši a rozsahu sjednaných pojištění a biometrických vlastnostech pojištěné osoby (pojištěného).

### Zánik

Produkt, tj. Životní pojištění NN Blue (tarif 2054), zaniká uplynutím pojistné doby sjednané v pojistné smlouvě. Finanční fond AE45 Fond konzervativní nemá pevně stanovenou dobu trvání. Klient může v průběhu pojistné doby změnit finanční fond, do kterého bude v rámci investiční složky produktu investovat. Pojišťovna je rovněž oprávněna rozhodnout o ukončení spravování investic v daném fondu a navrhnout klientovi nový fond podle postupu uvedeného ve smlouvě. Pokud dojde ke změně na straně správce finančního fondu (např. sloučení fondů, převod fondu), bude o tom klient informován prostřednictvím webových stránek pojišťovny.

Pojišťovna může smlouvu **jednostranně** ukončit těmito způsoby:

- odmítnutím pojistného plnění nebo odstoupením od smlouvy v případě neuvedení pravdivých a úplných informací při uzavření pojistné smlouvy anebo při oznámení pojistné události nebo
- ve výjimečných případech v případě změny pojistného rizika (netýká se však změny zdravotního stavu).

Smlouva **automaticky** končí vyčerpáním podílových jednotek na podílovém účtu, avšak pouze za podmínek uvedených v pojistných podmínkách.

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

Souhrnný ukazatel rizik

<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>7</b>
----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------

Nižší riziko

Vyšší riziko

Ukazatel rizik pojistného produktu s investiční složkou využívající AE45 Fond konzervativní odpovídá hodnotě 2, což je nižší než středová hodnota na uvedeném škále 1 až 7. Produkt je vhodný pro investory, kteří jsou ochotni nést riziko ztráty investice spojené s potenciálem vyššího výnosu. Předpokládaná doba držení investiční složky produktu v AE45 Fond konzervativní je 2 roky. Hodnota ukazatele se vždy stanovuje na základě historických dat, je tedy nutné vzít v úvahu, že v budoucnu se může tato hodnota a rizikový profil fondu měnit.

Dále upozorňujeme, že v praxi může být skutečné riziko podstatně vyšší, pokud dříve než po uplynutí dvou let provedete převod podílových jednotek daného finančního fondu nebo požádáte o výpověď smlouvy životního pojištění s výplatou odkupného anebo dojde k jinému předčasnému zániku smlouvy.

Riziko spojené s investicí do finančního fondu se podstatně liší při odlišné době držení (délky investice). Produkt neobsahuje žádnou ochranu kapitálu proti případnému tržnímu riziku ani žádnou kapitálovou záruku proti případnému riziku. Hodnota investice (podílových jednotek) tak může klesat i stoupat a návratnost investice není zaručena. V krajním případě může maximální ztráta představovat celou investovanou částku. Měnové riziko je převážně či úplně zajištěno.

Pojišťovna upozorňuje na zásadní riziko likvidity. Více informací o sankcích za předčasná ukončení a lhůtách naleznete v části „**Jak dlouho bych měl/-a investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?**“

### Souhrnný ukazatel rizik (SRI) nezahrnuje následující rizika

Operační riziko se realizuje v podobě ztrát plynoucích z nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo vlivem vnějších událostí. Riziko vypořádání znamená teoretickou možnost, 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

Příklad použitý pro výpočet scénářů výkonnosti představuje ilustrativní smlouvu sestavenou na základě interních dat pojišťovny. Riziková složka může být na každé smlouvě zastoupena pojistnou částkou na hlavním pojištění a větším počtem připojištění sjednaných na základě požadavků a potřeb konkrétního klienta. V použitém příkladu představuje tuto rizikovou složku pojistná částka pro případ smrti na hlavním pojištění. Scénáře nezohledňují případná vyplacená pojistná plnění z jiných pojistných událostí, než je dožití nebo úmrtí (další připojištění ve výpočtech nejsou zahrnuta).

#### Parametry smlouvy:

- Pojištěná osoba: ve věku 30 let; bez zdravotních potíží; bez rizikového zaměstnání nebo rizikových volnočasových aktivit
- Doba, na kterou je sjednáno investiční životní pojištění: 30 let
- Pojistná částka pro případ úmrtí (hlavní tarif – pojištění pro případ smrti): 500 000 Kč
- Pojistné (roční): 27 000 Kč
- Frekvence placení: měsíční, tedy 2 250 Kč/měsíc

Tabulka níže uvádí peněžní částky, které byste mohli získat zpět za příštích 30 let podle různých scénářů za předpokladu, že investujete (uhradíte pojistné) 27 000 Kč ročně a další parametry smlouvy odpovídají uvedenému příkladu. Uvedené scénáře ilustrují, jak by Vaše investice mohla fungovat. Můžete je porovnat se scénáři jiných produktů. Prezentované scénáře jsou odhadem budoucí výkonnosti založeným na historických datech za posledních 5 let popisujících, jak se hodnota investice vyvíjí, a tedy nejsou přesným ukazatelem. Vyplacená částka se bude lišit v závislosti na tom, jak je trh výkonný a jak dlouho si produkt ponecháte. Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady samotného produktu. Údaje neberou v úvahu Vaši osobní daňovou situaci, která může rovněž ovlivnit, kolik získáte zpět. Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět při mimořádných okolnostech na trhu, a nebere v potaz situaci, kdy Vám nejsme schopni zaplatit.

Procenta průměrného výnosu v této tabulce vyjadřují zisk, popř. ztrátu (mají-li zápornou hodnotu) oproti celkové investované částce (viz řádek Kumulovaná investovaná částka), tj. oproti celkové zaplacené pojistné.

Investice [2 250 Kč měsíčně] Pojistné [28 Kč měsíčně]		1 rok	15 let	30 let
<b>Scénáře dožití</b>				
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	13 561 Kč	302 819 Kč	638 625 Kč
	Průměrný výnos každý rok	-75,91 %	-3,98 %	-1,63 %
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	14 145 Kč	349 852 Kč	846 199 Kč
	Průměrný výnos každý rok	-73,44 %	-1,97 %	0,29 %
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	14 308 Kč	363 056 Kč	895 013 Kč
	Průměrný výnos každý rok	-72,73 %	-1,47 %	0,66 %
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	14 473 Kč	376 866 Kč	947 380 Kč
	Průměrný výnos každý rok	-72,01 %	-0,96 %	1,02 %
Kumulovaná investovaná částka		27 000 Kč	405 000 Kč	810 000 Kč
<b>Scénář úmrtí (umírněný scénář)</b>				
Pojistná událost	Kolik by mohly oprávněné osoby získat plnění po odečtení nákladů	500 000 Kč	500 000 Kč	895 013 Kč
Kumulované biometrické rizikové pojistné (pojistné za krytá rizika)		512 Kč	8 730 Kč	10 011 Kč

Skutečnou výši vyplaceného pojistného plnění nebo jiného příjmu z pojištění mohou ovlivnit také daňové předpisy České republiky.

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

V rámci odvětví pojištnictví neexistuje systém záruk nebo odškodnění pro investory pro případ úpadku pojišťovny, proto nelze zcela vyloučit, že investor může teoreticky utrpět finanční ztrátu spočívající v nenávratnosti investice.

## S jakými náklady je investice spojena?

### Náklady v čase

Snížení výnosu (RiY) ukazuje, jaký dopad budou mít celkové náklady, které zaplatíte, na výnos z investice, který byste mohli získat. Celkové náklady zohledňují jednorázové, průběžné, vedlejší, přímé a nepřímé náklady.

Zde uvedené částky jsou kumulativní náklady produktu samotného po tři různé doby držení produktu. Zahrnují možné penalizace (poplatky) za předčasné ukončení produktu. Údaje předpokládají, že každý rok investujete 27 000 Kč s frekvenční měsíční úhradou (2 250 Kč / měsíc). Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnu měnit.

### Tabulka nákladů v čase

Scénáře pro investici 27000 ročně (placeno měsíčně)	Pokud provedete odprodej (zrušení smlouvy)		
	po 1 roce	po 15 letech	po 30 letech
Náklady celkem	12 914 Kč	109 702 Kč	242 523 Kč
Dopad na výnos RiY (reduction in yield)	75,55 %	4,28 %	2,16 %

Osoba, která Vám tento produkt prodává nebo Vám o něm poskytuje poradenství, Vám může účtovat jiné náklady. Pokud ano, poskytně Vám tato osoba o těchto nákladech informace a objasní Vám dopad, který budou mít v čase všechny náklady na Vaši investici.

### Skladba nákladů

Tabulka níže ukazuje:

- Každoroční dopad různých typů nákladů na výnos z investice, který byste mohli získat na konci doporučené doby držení produktu (pro ilustrativní příklad 30 let);
- Význam různých kategorií nákladů.

Tato tabulka ukazuje dopad jednotlivých nákladů na předpokládaný roční výnos (jedná se o rozpad hodnoty 2,16% z tabulky výše)			
Jednorázové náklady	Náklady na vstup (alokační poplatek)	0,58 %	Dopad nákladů, které platíte při vstupu do pojištění, přičemž tyto náklady jsou již zahrnuté v ceně produktu (pojistném). Uvedené náklady již zahrnují náklady na distribuci.
	Náklady na výstup (poplatek při dožití)	0,00 %	Dopad nákladů na ukončení Vaší investice, pokud dosáhla splatnosti.
Průběžné náklady	Transakční náklady portfolia (variabilní poplatek)	0,16 %	Dopad nákladů Vašich nákupů a prodejů podkladových investic.
	Jiné průběžné náklady (pojistné za krytá rizika, administrativní poplatek, výdaje portfolia TER)	1,42 %	Dopad nákladů, které každý rok vynakládáme na správu Vašich investic včetně správy pojištění a nákladů představených v oddílu Údaje o pojistných plněních a nákladech na pojištění.

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

Produkt je sjednáván na základě zapsaných požadavků a potřeb klienta, aby poskytoval pojistnou ochranu pro případ rizik relevantních vždy pro dané časové období a vhodné nastavení investiční složky. Měli byste produkt držet do jeho splatnosti podle doby trvání pojištění sjednané ve smlouvě. Nedodržení původně sjednané doby trvání smlouvy může znamenat zbytečně vyšší poplatkové zatížení (vyšší alokační poplatek pro delší dobu trvání smlouvy), tedy finanční znevýhodnění nebo daňové zatížení. Předčasné ukončení produktu může mít vliv na průměrný výnos z investice vyjádřený ukazatelem RiY a popisem scénářů výkonnosti (viz informace v předchozích kapitolách).

U finančního fondu **AE45 Fond konzervativní** činí minimální doporučená délka doby investování 2 roky.

Lhůta na rozmyšlenou a případné odstoupení od smlouvy činí 30 dní. Lhůta pro ukončení smlouvy (výpovědní lhůta) je stanovena na 2 měsíce s 8denní výpovědní dobou. Obě lhůty počínají běžet ode dne uvedeného v záhlaví pojistky (tím je prodloužena zákonná lhůta pro takový úkon z Vaší strany, která je stanovena k okamžiku uzavření smlouvy). Klient může pojištění vypovědět také s 6týdenním předstihem ke konci každého pojistného období (pojistné období je období, za které se platí pojistné).

Peníze investované v rámci produktu (smlouvy investičního životního pojištění) mohou být předčasně dostupné v těchto případech:

- Mimořádný výběr části hodnoty investice, pokud však pojistná smlouva není soukromým životním pojištěním ve smyslu zákona o daních z příjmů a nejsou z ní uplatněny daňové odpočty; nebo
- Výpověď pojistné smlouvy klientem ke konci pojistného období s výplatou odkupného, anebo na základě žádosti o výplatu odkupného (které je spojené se zánikem smlouvy).<sup>1)</sup>

Dále je možné převedení hodnoty finančního fondu do jiného finančního fondu nabízeného v rámci investičního životního pojištění.

Podmínkou realizace odkupného je kladná hodnota investice v rámci produktu. Podmínkou realizace mimořádného výběru je minimální požadovaná hodnota investice, která je uvedena v pojistných a obchodních podmínkách pojišťovny.

### S uvedenými úkony jsou spojeny následující poplatky (platné k 1. 10. 2019):

Mimořádný výběr části investiční hodnoty	100 Kč za každý výběr
Převod hodnoty finančního fondu	50 Kč (jeden převod v každém pojistném roce zdarma)
Předčasné ukončení celé smlouvy	500 Kč

## Jakým způsobem mohu podat stížnost?

Ohledně činnosti NN nebo zprostředkovatele můžete Vy, příp. oprávněná osoba, podat stížnost, a to písemně na adresu NN, Oddělení stížností, Praha 5 – Smíchov, Nádražní 344/25, PSČ 15000, e-mailem na adresu dotazy@nnblue.cz, osobně v sídle pojišťovny, nebo pomocí formuláře na internetových stránkách pojišťovny [www.nnpojistovna.cz/formular/klientska-zona/stiznost](http://www.nnpojistovna.cz/formular/klientska-zona/stiznost).

Ze stížnosti musí být zřejmé, kdo stížnost podává a co je jejím předmětem.

Klient je oprávněn podat na postup pojišťovny nebo pojišťovacího zprostředkovatele stížnost u dohledového orgánu, tj. České národní banky, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, případně se také obrátit se na finančního arbitra nebo příslušný soud.

## Jiné relevantní informace

Další informace o produktu lze získat zejména z těchto zdrojů:

### Dokumenty, na něž má investor (klient) nárok ze zákona:

- Smluvní materiály, jakými jsou všeobecné pojistné podmínky pro pojištění osob (životní pojištění, úrazové pojištění, pojištění nemoci), zvláštní pojistné podmínky pro hlavní pojištění a jednotlivá připojištění, obchodní podmínky pojišťovny, informační list pro zájemce o investiční životní pojištění;

### Dokumenty / informace dostupné nad rámec zákona, které jsou investorovi/klientovi dostupné – lze se s nimi seznámit nebo o ně požádat:

- Podmínky poskytování a používání elektronických služeb;
- Webové stránky pojišťovny [www.nn.cz](http://www.nn.cz);
- Jakékoli jiné informace, které se vztahují k jeho smlouvě (např. pojistné plnění, akceptace do pojištění, možné změny v pojištění a ve smlouvě).

<sup>1)</sup> V tomto případě vzniká klientovi povinnost dodanit uplatněné pojistné, o které si snížil základ daně, a zdanit případné příspěvky zaměstnavatele, které byly od daně osvobozeny, a to způsobem popsáným v zákoně. Tato sankce hrozí pouze v tom případě, není-li odkupné převedeno na jinou smlouvu soukromého životního pojištění.

