



# GENERALI Dokument s ključnim informacijama za ulagatelje

Ovaj dokument sadrži ključne informacije o ovom osiguranju, kako bi Vam pomogle u razumijevanju vrste, rizika, troškova, mogućih dobitaka i gubitaka ovog osiguranja te kako bi Vam pomogle da ga usporedite s drugim proizvodima. Ne radi se o promidžbenom materijalu.

Spremate se ugovoriti osiguranje koje nije jednostavno i koje je možda teško razumjeti.

## Generali – Doživotno investicijsko osiguranje života s jednokratnim plaćanjem premije Paket ulaganja: Agressive

**Osiguratelj:** Generali osiguranje d.d., Ulica grada Vukovara 284, 10000 Zagreb, www.generali.hr, info.hr@generali.com, tel. 01/4600 400, fax. 01/ 4600 600

**Nadzorno tijelo:** Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, Miramarska 24 b, 10000 Zagreb

**Datum dokumenta:** 01.01.2018.

### KAKAV JE OVO PROIZVOD?

- Generali doživotno investicijsko osiguranje s jednokratnim plaćanjem premije je doživotno osiguranje života kod kojeg ugovaratelj snosi rizik ulaganja gdje se dio premije osiguranja nakon umanjenja za ulaznu naknadu veže na cijenu udjela paketa UCITS fondova kojima upravlja Društvo za upravljanje fondovima PBZ Invest d.o.o.
- Paketom ulaganja Agressive obuhvaćeni su sljedeći UCITS fondovi s ciljanim omjerom raspodjele ulaganja premije: PBZ Flexible 30 (ISIN: HRPBZIUFX302) 30%, PBZ Global fond (ISIN: HRPBZIUGLBF3) 40% i PBZ Equity (ISIN: HRPBZIUQTF9) 30%.
- PBZ Flexible 30 fond** je mješoviti fond. Investicijski cilj Fonda će se primarno ostvariti kroz ulaganje u investicijske fondove. Fondu je dozvoljeno ulaganje u investicijske fondove, obveznice municipalnih i suverenih izdavatelja te u obveznice korporativnih izdavatelja. **PBZ Global fond** je mješoviti fond. Investicijski cilj Fonda će se primarno ostvariti kroz ulaganje u dioničke investicijske fondove izložene dionicama tvrtki iz cijelog svijeta, u dužničke vrijednosne papire izdane od Republike Hrvatske, obvezničke investicijske fondove te u novčane depozite kod kreditnih institucija i novčane UCITS fondove. **PBZ Equity fond** je dionički fond. Investicijski cilj Fonda će se primarno ostvariti ulaganjem u dionice koje kotiraju na uređenim tržištima zemalja Jugoistočne Europe (SEE), u dioničke investicijske fondove izložene tržištima zemalja SEE te u novčane depozite kod kreditnih institucija.
- Detaljne informacije o strategiji ulaganja pojedinog fonda, investicijskim ciljevima i investicijskoj politici fonda sadržane su u prospektu i ključnim informacijama za ulagatelje svakog pojedinog fonda koji su dostupni na stranici [www.pbzinvest.hr](http://www.pbzinvest.hr).
- Uz osnovno osigurateljno pokrivenje za slučaj smrti, cilj ovog osiguranja je ostvarenje rasta vrijednosti ulaganja kroz vezanje na cijenu udjela u fondovima.
- S obzirom na investicijski cilj i strategiju ulaganja, ovo osiguranje je prvenstveno namijenjeno ulagateljima koji, pored pokrivenja rizika kroz životno osiguranje, žele ostvariti rast uloženi sredstava kroz ulaganje u dioničke i obvezničke financijske instrumente i diverzifikaciju ulaganja na međunarodnom tržištu.
- Osiguranje se ugovara u eurima, a uplate i isplate vrše se u kunama po srednjem tečaju HNB-a na dan dospelja. Premija osiguranja se plaća u godišnjim ili ispodgodišnjim obrocima (polugodišnje, tromjesečno ili mjesečno).
- Za obračun uplata u investicijske fondove koristi se cijena udjela investicijskog fonda i srednji tečaj Hrvatske narodne banke važeći na dan uplate premije na račun Osiguratelja.
- Vrijednost paketa investicijskih fondova jednaka je umnošku broja udjela u pojedinom fondu i cijene udjela tog fonda.
- Osiguranje života obuhvaća pokrivenje za slučaj smrti. U slučaju smrti osiguranika Osiguratelj isplaćuje korisniku iznos koji je veći od sljedećeg: novčanu vrijednost udjela u fondovima uvećanu za minimalnu svotu pod rizikom (10% ugovorene jednokratne premije) ili ugovoreni garantirani osigurani iznos za slučaj smrti (110% jednokratne premije).
- Uz ovo osiguranje moguće je ugovoriti i dopunska pokrivenja za slučaj smrti uslijed nezgode, za slučaj smrti uslijed prometne nezgode i za slučaj trajnog invaliditeta uslijed nezgode. Također je moguće ugovoriti i dopunsko osiguranje za slučaj nastanka teških bolesti. Za svako od ugovorenih dopunskih osiguranja, u slučaju nastanka osiguranog slučaja, isplaćuje se osiguranik iznos ugovoren policom te sukladno važećim uvjetima osiguranja.
- Ugovor o osiguranju sklapa se doživotno te traje do smrti osiguranika ili do prekida ugovora od strane ugovaratelja. Isplata vrijednosti udjela u fondovima ostvaruje se u trenutku raskida ugovora te povlačenja sredstava.

### KOJI SU RIZICI I ŠTO BIH MOGAO DOBITI ZAUZVRAT?

- Profil rizičnosti osiguranja ovisi o profilu rizičnosti fondova pri čemu vrijednost investicijskog računa izravno ovisi o cijeni udjela u fondovima. Pokazatelj rizičnosti pojedinog fonda temelje se na povijesnim podacima i ne mogu biti pouzdan pokazatelj budućeg profila rizičnosti fonda, a time i osiguranja. Slijedom navedenog, prikazana kategorija rizičnosti fondova nije zajamčena te se tijekom vremena može mijenjati.

#### Kategorije rizičnosti fondova

- Sažetak indikatora rizika ulaganja pretpostavlja da ćete zadržati plaćanje premije osiguranja u odabranim fondovima za preporučeni period od 20 godina. Ukoliko zatražite raniji raskid ugovora o osiguranju, rizik ulaganja imovine na koju se to odnosi može se značajno povećati. Uvjeti ranijeg raskida ugovora opisani su u odjeljku „Koliko dugo bih trebao imati osiguranje i mogu li podići novac ranije“.

#### PBZ Flexible 30 fond, PBZ Global fond i PBZ Equity fond



- PBZ Invest d.o.o. klasificirao je PBZ Flexible 30 fond, PBZ Global fond i PBZ Equity fond kao kategoriju 4 (od 7), gdje kategorija 1 uključuje osnovnu imovinu sa najnižim rizikom, a kategorija 7 uključuje osnovnu imovinu s najvećim rizikom.
- Ovaj pokazatelj temelji se na povijesnim podacima i ne smije biti pouzdan pokazatelj budućeg profila rizičnosti Fonda.
- Nije zajamčeno da će kategorija rizičnosti i uspješnosti Fonda ostati nepromijenjena i da se kategorizacija Fonda tijekom vremena ne može promijeniti.
- Najniža kategorija rizičnosti ne znači ulaganje bez rizika.
- Fondovi se u predmetnoj kategoriji rizičnosti nalaze zbog ulaganja u klase imovine umjerene rizičnosti.
- Dodatne informacije o rizicima:** Ulaganje u ovo osiguranje povezano je s rizikom pada vrijednosti udjela fonda zbog čega postoji mogućnost da ugovaratelj osiguranja u određenim slučajevima ostvari manji povrat od uplaćenih premija. Ugovaratelj osiguranja ne snosi rizik nastanka dodatnih financijskih obveza osim iznosa premija uplaćenih u osiguranje. Osiguranje ne uključuje kapitalno jamstvo koje štiti od tržišnog i kreditnog rizika.
- Porezno zakonodavstvo Republike Hrvatske može utjecati na Vašu osobnu poreznu poziciju. Prema trenutno važećim poreznim propisima, primici iz životnih osiguranja (osigurina) se ne oporezuju, no ukoliko dođe do promjene poreznih propisa, isti mogu utjecati na visinu osigurine.
- Proizvod osiguranja koji odaberete ne sadrži valutni rizik.
- Indikator sažetog rizika ulaganja je vaš vodič pri usporedbi razine rizika ovog proizvoda sa sličnim proizvodima na tržištu. Indikator objašnjava mjeru vjerojatnosti s kojom ste, u odnosu na fluktuacije financijskih tržišta, u mogućnosti podnijeti gubitak u odnosu na iznose premija osiguranja namijenjenih ulaganju.

## Scenariji uspješnosti paketa fondova

- Isplata naknade iz osiguranja ovisi o kretanju cijene udjela fondova. Sljedeći scenariji su informativnog karaktera i nisu garancija prinosa fondova u budućnosti niti procjena rezultata fondova te nisu obvezujući za Osiguratelja.

Prikazani scenariji temelje se na izračunima prema primjeru za osiguranu osobu dobi 40 godina, jednokratnom premijom u iznosu 10.000 EUR te ugovorenim garantiranom osiguranom svotom za slučaj smrti u iznosu 11.000 EUR

Scenariji uspješnosti		1 godina	10 godina	20 godina
Scenarij u uvjetima stresa	iznos isplate (nakon odbitka svih troškova)	7.160,38	5.221,25	2.973,81
	prosječni godišnji prinos	-28,40%	-6,29%	-5,88%
Nepovoljni scenarij	iznos isplate (nakon odbitka svih troškova)	8.939,40	11.502,80	15.428,32
	prosječni godišnji prinos	-10,61%	1,41%	2,19%
Umjereni scenarij	iznos isplate (nakon odbitka svih troškova)	9.457,33	13.739,36	19.896,49
	prosječni godišnji prinos	-5,43%	3,23%	3,50%
Povoljni scenarij	iznos isplate (nakon odbitka svih troškova)	9.999,31	16.452,41	25.803,63
	prosječni godišnji prinos	-0,01%	5,10%	4,85%
Premija	uplaćena premija	10.000,00	10.000,00	10.000,00

Scenarij u slučaju smrti (umjereni scenarij)		1 godina	10 godina	20 godina
Osigurani slučaj	iznos isplate (nakon odbitka svih troškova)	11.000,00	14.739,36	20.896,49
Premija	uplaćena premija	10.000,00	10.000,00	10.000,00

- Ova tablica prikazuje iznos koji bi mogao predstavljati povrat uloženo u sljedećih 20 godina na temelju različitih scenarija, uz pretpostavku uplate jednokratne premije u iznosu 10.000,00 eura. U tim scenarijima prikazuje se koliko bi Vaše ulaganje moglo biti uspješno. Možete ih usporediti sa scenarijima za druge proizvode. Prikazani scenariji procjena su buduće uspješnosti na temelju prošlog iskustva o promjeni vrijednosti predmetnog ulaganja te nisu točan pokazatelj. Ono što ćete dobiti razlikovat će se ovisno o kretanjima na tržištu i o tome koliko dugo držite ulaganje / ugovor. Scenarij u uvjetima stresa pokazuje povrat koji biste mogli dobiti u ekstremnim tržišnim uvjetima te ne uzima u obzir situacije u kojima Vam ne možemo platiti. Prikazani iznosi uključuju sve troškove samog proizvoda i uključuju troškove distributera.

## ŠTO SE DOGAĐA AKO DRUŠTVO ZA OSIGURANJE NIJE U MOGUĆNOSTI IZVRŠITI ISPLATU?

- U slučaju likvidacije ili stečaja Osiguratelja, nad imovinom za pokriće matematičke pričuve vezane za naknade za slučaj smrti kao i nad imovinom za pokriće za posebne pričuve za naknade osigurane ugovorom o osiguranju koje su direktno vezane za vrijednost ulaganja ne može se provesti ovrha niti ta sredstva ulaze u imovinu, odnosno u stečajnu ili likvidacijsku masu Osiguratelja.
- U slučaju prestanka rada investicijskog fonda koji je sadržan u odabranoj strukturi ulaganja, Osiguratelj može pisanim putem otkazati ugovor o osiguranju uz otkazni rok od mjesec dana, ili ponuditi ugovaratelju osiguranja da prethodno odabrani investicijski fond zamijeni drugim fondom prema prijedlogu Osiguratelja. U slučaju otkaza ugovora o osiguranju, ugovaratelju se isplaćuje vrijednost udjela u navedenom fondu u trenutku prestanka rada fonda.

## KOJI SU TROŠKOVI?

- Troškovi osiguranja uključuju troškove ugovorenih osigurateljnih rizika kao i ostale troškove vođenja osiguranja. Ovi troškovi smanjuju mogući rast Vašeg ulaganja odnosno umanjuju isplatu u trenutku raskida ugovora o osiguranju.
- Od uplate jednokratne premije obračunava se ulazni trošak.
- Tijekom cijelog trajanja ugovora o osiguranju obračunavaju se administrativni trošak i trošak za pokriće rizika smrtnosti (riziko premija) kao i trošak za pokriće dopunskih osiguranja ukoliko su ugovorena.
- Detaljne informacije o svim troškovima uključenima u ovo osiguranje možete dobiti u poslovnicama Generali osiguranja d.d.
- U cijenu udjela pojedinog fonda uračunati su transakcijski troškovi portfelja koje određuje Društvo za upravljanje fondovima dok stvarni troškovi mogu odstupati od procijenjenih i utjecati na cijenu pojedinog fonda. Ovaj trošak zaračunava Društvo za upravljanje fondovima te Osiguratelj nema detaljan uvid u iste.

## Sljedeća tablica prikazuje troškove povezane s ovim proizvodom pomoću zbirnog pokazatelja troškova.

- Zbirni pokazatelj troškova prikazuje smanjenje prinosa zbog ukupnih troškova na kraju tri različita perioda ulaganja.

Troškovi tijekom trajanja osiguranja (umjereni scenarij)		1 godina	10 godina	20 godina
Ukupno troškova	iznos troškova	1.112,09	2.994,18	6.580,02
	učinak na prinos (RIY) za svaku godinu	11,49%	2,81%	2,54%
Premija	uplaćena premija	10.000,00	10.000,00	10.000,00

## Sljedeća tablica prikazuje učinak koji svake godine imaju različite vrste troškova na prinos od ulaganja koji biste mogli dobiti na kraju preporučenog razdoblja držanja (umjereni scenarij) i značenje različitih troškovnih kategorija.

Jednokratni troškovi	Ulazni trošak	0,27%	Učinak troška koji se naplaćuje iz premije osiguranja. Ovaj trošak uključuje trošak distribucije.
	Izlazni trošak	0,00%	Učinak troška koji se naplaćuje umanjenoj vrijednosti udjela prilikom prijevremenog raskida ugovora.
Kontinuirani troškovi	Administrativni trošak	0,10%	Učinak troška koji se naplaćuje za upravljanje Vašim ulaganjima i administraciju osiguranja.
	Trošak riziko premije	0,03%	Učinak troška koji nam plaćate za premiju biometrijskog rizika.
	Transakcijski troškovi portfelja	2,14%	Učinak tekućih troškova portfelja.
Povremeni troškovi	Naknada za uspješnost	0,00%	Učinak naknade za uspješnost.
	Udio u dobiti	0,00%	Učinak udjela u dobiti.



**GENERALI**

## Dokument s ključnim informacijama za ulagatelje

### KOLIKO DUGO BIH TREBAO IMATI OSIGURANJE I MOGU LI DOBITI PODIĆI NOVAC RANIJE?

- Preporučeni minimalni period ulaganja je 5 godina.
- Preporučeni minimalni period ulaganja je određen kao minimalni period nakon kojeg možete podići prikupljenu vrijednost udjela bez obračunavanja izlaznog troška.
- Ukupna vrijednost imovine investicijskih fondova po polici osiguranja isplaćuje se korisniku u slučaju raskida ugovora o osiguranju nakon proteka 5 godina trajanja osiguranja.
- Ugovaratelj osiguranja može obavijestiti Osiguratelja o odustajanju od ugovora o osiguranju u roku 30 (trideset) dana od dana primitka obavijesti Osiguratelja o sklapanju ugovora (police) i u tom slučaju ne snosi obveze koje proizlaze iz tog ugovora.
- Ugovaratelj osiguranja ima pravo i prije isteka perioda od 5 godina trajanja osiguranja raskinuti ugovor uz isplatu sredstava (otkup osiguranja) pri čemu se obračunava izlazni trošak. Prijevremeni raskid ugovora o osiguranju obično je nepovoljan, a iznos otkupne vrijednosti vjerojatno neće doseći iznos plaćene premije. U slučaju prijevremenog raskida ugovora (otkup), Osiguratelj naplaćuje izlazni trošak koji je naveden u važećim uvjetima osiguranja.
- Isplata predujma po ovom osiguranju nije moguća.
- Detaljnije informacije o rokovima za raskid ugovora o osiguranju kao i troškovi izlaznih troškova opisane su u Uvjetima za doživotno investicijsko osiguranje.

### KAKO SE MOGU ŽALITI?

- Sva dodatna pitanja ili pritužbe mogu se uputiti na Osiguratelja poštom na adresu Generali osiguranje d.d., Ulica grada Vukovara 284, 10000 Zagreb, elektronskom poštom na adresu: [info.hr@generali.com](mailto:info.hr@generali.com), telefaksom na broj 01/ 4600 600 ili osobno u bilo kojoj poslovnici Osiguratelja.
- Više informacija o načinu podnošenja pritužbe kao i popis poslovnica Osiguratelja dostupne su na internet stranici Osiguratelja: [www.generali.com](http://www.generali.com).

### DRUGE RELEVANTNE INFORMACIJE

- **Društvo za upravljanje fondovima:** PBZ Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, Ilica 5, 10000 Zagreb
- **Depozitar:** Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, 10000 Zagreb
- Važeći Uvjeti osiguranja, koji su dostupni na svim prodajnim mjestima Osiguratelja su:
  - Uvjeti za doživotno investicijsko osiguranje života uz cjenik UL4J
  - Posebni uvjeti za dodatna pokrića od posljedica nezgode uz investicijsko osiguranje života
  - Posebni uvjeti za dodatno pokriće za slučaj nastanka teških bolesti uz investicijsko osiguranje života
  - Informacije ugovaratelju osiguranja uz investicijsko osiguranje života
- Osiguratelj prije sklapanja ugovora o osiguranju, u okviru ponude za ugovaranje osiguranja, ugovaratelju osiguranja daje sve potrebne informacije o ugovoru o osiguranju u skladu s odredbama Zakona o osiguranju. Tijekom trajanja ugovora o osiguranju Osiguratelj jednom godišnje pisano obavještava ugovaratelja osiguranja o vrijednosti imovine po polici osiguranja.
- Dodatne informacije o Fondovima, Prospektima i Pravilima te polugodišnji i revidirani godišnji izvještaji Fondova i PBZ Investa d.o.o. na hrvatskom jeziku, mogu se besplatno preuzeti sa web stranice PBZ Investa d.o.o.: [www.pbzinvest.hr](http://www.pbzinvest.hr).
- Cijene udjela u Fondovima svakodnevno se objavljuje na web stranici PBZ Investa d.o.o.: [www.pbzinvest.hr](http://www.pbzinvest.hr).
- Generali osiguranje d.d. i PBZ Invest d.o.o. mogu se smatrati odgovornima samo na temelju bio koje izjave sadržane u ovom dokumentu koja je obmanjujuća, netočna i neusklađena s odgovarajućim dijelovima prospekta Fonda i Uvjetima osiguranja.
- PBZ Invest fondovi odobreni su u Republici Hrvatskoj i regulira ih Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (HANFA). PBZ Invest d.o.o. je ovlašten u Republici Hrvatskoj i regulira ga HANFA.