

Cieľové trhy

Cieľové trhy a distribučná stratégia

Životné poistenie La Vita je flexibilný poistný produkt, ktorý popri základnom poistení pre prípad smrti ponúka na výber širokú paletu rôznych pripoistení. Umožňuje uzavrieť poistnú zmluvu v rýdzo rizikovom variante alebo spolu s investičnou zložkou. Na jednej zmluve je možné poistiť až 6 osôb.

Všeobecné vymedzenie cieľového trhu

	Pozitívne vymedzenie cieľového trhu Pre koho je toto poistenie určené?	Negatívne vymedzenie cieľového trhu Pre koho toto poistenie nie je určené?
V prípade dojednania investičného alebo rizikového variantu produktu		
Vstupný vek poistníka	0 - 70 rokov	viac ako 70 rokov
Obvyklý pobyt poistníka	na území Slovenskej republiky	mimo územia Slovenskej republiky
Doba trvania	- Klient má záujem o uzavretie zmluvy na dobu určitú. - Minimálna poistná doba je 10 rokov. - Maximálna poistná doba je 50 rokov. Pre variant SENIOR: - Klient má záujem o uzavretie zmluvy na dobu neurčitú	- Klient má záujem o uzavretie zmluvy na dobu neurčitú a nejde o variant senior. - Klient má záujem o uzavretie zmluvy na dobu kratšiu ako 10 rokov.
Finančná situácia	- Klient má pravidelný príjem zo zamestnania alebo podnikania (v prípade variantu pre aktívnych seniorov je možný aj príjem z dôchodku) - Finančná situácia umožňuje klientovi pravidelne platiť poistné a povinnosť platiť poistné neohrozuje jeho finančnú situáciu. - Klient má vytvorenú určitú finančnú rezervu, ktorou dokáže pokryť prípadné mimoriadne výdavky alebo krátkodobý výpadok príjmu (min. v trvaní 3 mesiace) alebo má dostatočnú rezervu v príjmoch (teda po úhrade pravidelných výdavkoch zostáva klientovi dostatočná suma peňazí, ktorou dokáže pokryť prípadné mimoriadne výdavky).	- Klient nemá pravidelný zdroj príjmu. - Pravidelné voľné zdroje klienta (teda pravidelný príjem klienta po uhradení jeho bežných výdavkov) sú nízke (menej ako 100 EUR). - Finančná situácia klienta nedáva odôvodnený predpoklad, že dokáže dodržať poistnú dobu, najmä z dôvodu, že: - nemá vytvorenú finančnú rezervu na pokrytie mimoriadnych výdavkov alebo na pokrytie krátkodobého výpadku príjmu alebo - poistné by tvorilo neprimerane veľkú časť peňazí, ktoré klientovi zostanú po uhradení bežných životných výdavkov alebo - vzhľadom na vek klienta alebo iné okolnosti sa nedá predpokladať, že klient bude mať počas celej poistnej doby dostatočný príjem na úhradu poistného a pod.
Poistné potreby	Klient má záujem o poistné krytie ponúkané produktom.	Klient nemá záujem o poistné krytie alebo nepotrebuje poistné krytie.
Pre investičný variant produktu		
Investičné ciele	- Klient má záujem o tvorbu finančnej rezervy prostredníctvom pravidelnej investície. - Doba, po ktorú si klient plánuje odkladať voľné peňažné prostriedky je aspoň v dĺžke, ktorú vyžaduje zvolená investičná stratégia. Pre variant SENIOR: - Klient má záujem o tvorbu dodatočnej finančnej rezervy vytvorenej prostredníctvom mimoriadnych vkladov / mimoriadneho vkladu	- Klient má záujem iba o jednorazovú investíciu. - Klient má záujem o krátkodobé investovanie alebo o investovanie krátkodobovo uvoľnených finančných prostriedkov. - Klient požaduje garantovaný výnos (záruku zhodnotenia investovaných prostriedkov). - Klient požaduje priebežné vyplácanie výnosov z investície (úroky, dividendy). Pre variant SENIOR: - Klient požaduje garantovaný výnos (záruku zhodnotenia investovaných prostriedkov). - Klient požaduje priebežné vyplácanie výnosov z investície (úroky, dividendy).
Rizikový profil	Klient je ochotný znášať investičné riziko zvolenej investičnej stratégie a je schopný uniesť prípadnú finančnú stratu s ňou spojenú.	- Klient nie je ochotný znášať investičné riziko. - Klient požaduje garanciu pre návratnosť investície alebo garanciu obmedzenia straty investície.
Znalosti a skúsenosti	Klient má znalosti a skúsenosti aspoň na úrovni zvolenej investičnej stratégie.	Klient nemá žiadne znalosti a skúsenosti s investovaním.
Postoj k udržateľnosti	Klient nemá osobitné preferencie súvisiace s udržateľnosťou.	Klient má osobitné preferencie súvisiace s udržateľnosťou.

Distribučná stratégia

Distribučná stratégia je stanovená ako sprostredkovanie poistenia s vyhlásením vhodnosti v zmysle Zákona o finančnom sprostredkovaní v platnom znení. Produkt vyžaduje osobné stretnutie so záujemcom o poistenie alebo distribúciu prostredníctvom technických prostriedkov, ktoré sú porovnateľné s osobným stretnutím. Produkt nie je vhodný na distribúciu výlučne prostredníctvom online nástrojov bez priamej komunikácie medzi klientom a distribútorom poistenia.

Ak produkt obsahuje aj investičnú zložku, vyžaduje sa v súlade so Zákonom o finančnom sprostredkovaní pravidelné posúdenie vhodnosti produktu.

Cieľové trhy jednotlivých poistení

Cieľové trhy jednotlivých poistení

Poistenie	Skratka	Vstupný vek poisteného			Výstupný vek poisteného			Čo sa stane? Aký je následok poistnej udalosti?					Čo sa od krytia očakáva (Aký je úžitok z poistenia)?					
		Dieťa	Dospelý	Senior	Dieťa	Dospelý	Senior	Krátkodobý výpadok príjmu (do 3M)	Strednodobý výpadok príjmu (nad 6M)	Dlhodobý výpadok príjmu (nad 12M)	Trvalá zmena zdravotného stavu	Úmrtie	Kompensácia straty príjmu / bolestné (denné dávky, dôchodky)	Zabezpečenie pozostalých	Prispôbenie sa novej životnej situácii	Vyrovnanie zostatku úveru	Náhrada poistného/oslobodenia od platenia poistného	Vecná pomoc, asistancia
Investičné životné poistenie MAX (poistený č. 1)	IŽP MAX	0 - 65			100													
Smrť s konštantnou poistnou sumou (poistený č. 1)	S	0 - 65			100			-	-	-	-	✓	-	✓	-	✓	-	-
Smrť s klesajúcou poistnou sumou (poistený č. 1)	SKL2	-	15 - 65		-	75		-	-	-	-	✓	-	✓	-	✓	-	-
Doživotné poistenie smrti s možnosťou mimoriadnych vkladov (poistený č. 1)	DS	-	55 - 70		-			-	-	-	-	✓	-	✓	-	✓	-	-
Investičné životné poistenie MAX	IŽP MAX	0 - 65			100													
Smrť s konštantnou poistnou sumou	S	0 - 70			75			-	-	-	-	✓	-	✓	-	✓	-	-
Smrť s klesajúcou poistnou sumou	SKL2	-	15 - 70		75			-	-	-	-	✓	-	✓	-	✓	-	-
HYPO poistenie v rozsahu nad 40 %	HYP40	-	18 - 55	-	-	65	-	-	-	✓	✓	✓	-	✓	-	✓	-	-
HYPO poistenie v rozsahu nad 70 %	HYP70	-	18 - 55	-	-	65	-	-	-	✓	✓	✓	-	✓	-	✓	-	-
HYPO poistenie MEDI Basic	MEDI Basic	-	18 - 55	-	-	65	-	-	-	✓	✓	✓	-	✓	-	✓	-	-
HYPO poistenie MEDI Plus	MEDI Plus	-	18 - 55	-	-	65	-	-	-	✓	✓	✓	-	✓	-	✓	-	-
HYPO poistenie COMFORT Basic	COMFOR T Basic	-	18 - 55	-	-	65	-	-	-	✓	✓	✓	-	✓	-	✓	-	-
HYPO poistenie COMFORT Plus	COMFOR T Plus	-	18 - 55	-	-	65	-	-	-	✓	✓	✓	-	✓	-	✓	-	-
Exotické ochorenia	EXO	-	15 - 25	-	-	30	-	✓	-	-	-	-	✓	-	-	-	-	-
Ochorenia z počítača	OPC	-	18 - 60	-	-	65	-	✓	✓	-	-	-	✓	-	-	-	-	-
Ochorenia spôsobené administratívou	ADM	-	18 - 60	-	-	65	-	✓	✓	✓	✓	-	✓	-	✓	-	-	-

Ochorenia zo stresu	OSTR	-	18 - 60	-	-	65	-	-	✓	✓	✓	-	-	-	✓	-	-	-
Zdravotnícke ochorenia	ZDR	-	18 - 60	-	-	65	-	✓	✓	✓	-	-	-	-	✓	-	-	-
Sirotský dôchodok	SD	-	18 - 65		-	75		-	-	-	-	✓	✓	✓	-	-	-	-
Závažné ochorenia - 65 chorôb	ZO65	-	15 - 65	-	-	70	-	-	✓	✓	✓	-	-	-	✓	-	-	-
SRDCE Plus	SPL	-	16 - 65	-	-	70	-	✓	✓	✓	✓	-	✓	-	✓	-	-	-
Detské závažné ochorenia - 57 chorôb	DZO57	0 - 14	-	-	25	-	-	-	✓	✓	✓	-	-	-	✓	-	-	-
Dvojnásobné plnenie pre vybrané závažné ochorenia	ZO2	0 - 14	15 - 60	-	18	65	-	-	✓	✓	✓	-	-	-	✓	-	-	-
Poistenie rakoviny	RAK	0 - 65			75			-	✓	✓	✓	-	-	-	✓	-	-	-
Chirurgický zákrok	CHZ	0 - 65			75			✓	✓	-	-	-	✓	-	-	-	-	-
Poistenie pre ženy	PZE	-	15 - 60	-	-	65	-	✓	✓	✓	✓	-	-	-	✓	-	-	-
Invalidita v rozsahu nad 40 % - jednorazovo	I40	-	18 - 60	-	-	65	-	-	-	✓	✓	-	-	-	✓	-	-	-
Invalidita v rozsahu nad 40 % s klesajúcou poistnou sumou - jednorazovo	IKL40	-	18 - 55	-	-	65	-	-	-	✓	✓	-	-	-	✓	-	-	-
Invalidita v rozsahu nad 40 % - dôchodok	ID40	-	18 - 60	-	-	65	-	-	-	✓	✓	-	✓	-	-	-	-	-
Invalidita v rozsahu nad 70 % - jednorazovo	I70	-	18 - 60	-	-	65	-	-	-	✓	✓	-	-	-	✓	-	-	-
Invalidita v rozsahu nad 70% s klesajúcou poistnou sumou - jednorazovo	IKL70	-	18 - 55	-	-	65	-	-	-	✓	✓	-	-	-	✓	-	-	-
Invalidita v rozsahu nad 70 % - dôchodok	ID70	-	18 - 60	-	-	65	-	-	-	✓	✓	-	✓	-	-	-	-	-
Odobratie vodičského oprávnenia	OVO	-	18 - 60	-	-	65	-	-	-	✓	✓	-	✓	-	-	-	-	-
Denná dávka pri práceneschopnosti trvajúca aspoň 15 dní s plnením od 1. dňa	PN15	-	18 - 60	-	-	65	-	✓	✓	-	-	-	✓	-	-	-	-	-
Denná dávka pri práceneschopnosti trvajúca aspoň 29 dní s plnením od 1. dňa	PN29	-	18 - 60	-	-	65	-	✓	✓	-	-	-	✓	-	-	-	-	-
Denná dávka pri práceneschopnosti trvajúca aspoň 29 dní s plnením od 29. dňa	PN29b	-	18 - 60	-	-	65	-	✓	✓	-	-	-	✓	-	-	-	-	-
Ošetrovné	O	0 - 14	-	-	25	-	-	✓	✓	-	-	-	✓	-	-	-	-	-
Denná dávka pri hospitalizácii s progresívnym plnením	HP	0 - 65			75			✓	✓	-	-	-	✓	-	-	-	-	-

Smrť následkom úrazu s dvojnásobným plnením pri dopravnej nehode	SUD2	0 - 14	15 - 61	62 - 70	18	62	75	-	-	-	-	✓	-	✓	-	✓	-	-
Trvalé následky úrazu s progresívnym plnením od 10 % pre seniora	TNP10 pre seniora	-	55 - 70		-	85		-	-	-	✓	-	-	-	✓	-	-	-
Trvalé následky úrazu s progresívnym plnením 1 000 %	TNPT	0 - 14	15 - 61	62 - 70	18	62	75	-	-	-	✓	-	-	-	✓	-	-	-
Poistenie trvalého poškodenia končatín a zmyslov	KAZ	0 - 14	15 - 61	62 - 70	18	62	75	-	-	-	✓	-	-	-	✓	-	-	-
Trvalé následky úrazu pri dopravnej nehode	TND	-	18 - 60	-	-	65	-	-	-	-	✓	-	-	-	✓	-	-	-
Denná dávka za dobu nevyhnutného liečenia úrazu so začiatkom plnenia od 8. dňa	DNLU8	0 - 14	15 - 61	62 - 70	18	62	75	✓	✓	-	-	-	✓	-	-	-	-	-
Poistenie zlomenín kostí, popálenín a poranení po napadnutí zvierateľom (ZKPN)	ZKPN	0 - 14	15 - 61	62 - 70	18	62	75	✓	✓	-	-	-	✓	-	-	-	-	-
Denná dávka pre prípad vážnejších úrazov so začiatkom plnenia od 15. dňa	DVU15	0 - 14	15 - 61	62 - 70	18	62	75	✓	✓	-	-	-	✓	-	-	-	-	-
Prémiová ochrana	PO	0 - 14	15 - 61	62 - 70	18	62	75	-	-	-	✓	-	-	-	✓	-	-	-
Prémiová ochrana pre seniora	PO pre seniora	-	55 - 70			85		-	-	-	✓	-	-	-	✓	-	-	-
Denná dávka pri hospitalizácii následkom úrazu	HU	0 - 14	15 - 61	62 - 70	18	62	75	✓	-	-	-	-	✓	-	-	-	-	-
Denná dávka pri hospitalizácii následkom úrazu pre seniora	HU pre seniora	-	55 - 70		-	85		✓	-	-	-	-	✓	-	-	-	-	-
Poistenie rakoviny pre seniora	RAKS	-	55 - 70		-	85		-	✓	✓	✓	-	✓	-	✓	-	-	-
Invalidita následkom úrazu v rozsahu nad 40 %	IU40	-	18 - 61	-	-	62	-	-	-	✓	✓	-	-	-	✓	-	-	-
Invalidita následkom úrazu v rozsahu nad 70 %	IU70	-	18 - 61	-	-	62	-	-	-	✓	✓	-	-	-	✓	-	-	-
Oslobodenie od platenia priamej investície v prípade invalidity poisteného	OPI	-	18 - 60	-	-	65	-	-	-	✓	✓	-	-	-	✓	-	✓	-
Náhrada poistného v prípade dlhodobej práceneschopnosti poistníka	NPN	-	18 - 60	-	-	65	-	-	✓	-	-	-	-	-	-	-	✓	-
Oslobodenie od platenia poistného v prípade invalidity poistníka	OI	-	18 - 60	-	-	65	-	-	-	✓	✓	-	-	-	-	-	✓	-

Oslobodenie od platenia poistného v prípade smrti poistníka	OS	-	18 - 70	-	75	-	-	-	-	✓	-	✓	-	-	✓	-
Druhý lekársky názor	DLN	-	55 - 70	-	85	✓	✓	✓	✓	-	-	-	-	-	-	✓
Asistenčné služby EXTRA	ASE	-	55 - 70	-	85	✓	✓	✓	✓	-	-	-	-	-	-	✓
Asistenčné služby PREMIUM	ASP		0 - 70		75	✓	✓	✓	✓	-	-	-	-	-	-	✓
Medicínska asistencia	MA		0 - 70		85	✓	✓	✓	✓	-	-	-	-	-	-	✓

Cieľové trhy investičných stratégií

Investičný variant životného poistenia La Vita je určený na **dlhodobú tvorbu finančnej rezervy**, primárne ako príprava doplnkových zdrojov na dôchodok. Je preto určený najmä klientom, ktorí majú záujem si počas svojho produktívneho obdobia odkladať časť voľných peňazí, aby ich mohli využiť neskôr v dôchodkovom období alebo aby im takto vytvorený finančný vankúš umožnil skorší odchod do dôchodku. Pri splnení ostatných kritérií uvedených vo vymedzení cieľového trhu je možné investičný variant využiť aj na iné účely, napríklad na dlhodobú tvorbu finančnej rezervy pre deti, na financovanie budúceho štúdia alebo vena. V každom prípade je potrebné dbať na to, aby bola poistná doba zosúladená s účelom, pre ktorý bol investičný variant poistenia zvolený.

	Generali Konzervatívna stratégia	Generali Vyvážená stratégia	Generali Rastová stratégia
Základné informácie	Investičnú stratégiu tvoria štyri referenčné fondy v zložení: 35% Generali Corporate Bonds Fund 30% Generali Euro Bond 20% Generali Central & Eastern European Bond 15% Generali Investmensts SICAV - World Equity Referenčnými fondmi sú podielové fondy v mene EUR regulované v zmysle európskej smernice o kolektívnom investovaní (smernica 2009/65/ES). Fondy investujú najmä do cenných papierov, predovšetkým do akcií a dlhopisov, do nástrojov peňažného trhu a derivátov, v súlade s investičnou politikou uvedenou v ich prospekte alebo štatúte. Akciové fondy investujú prevažne do akcií, dlhopisové fondy prevažne do dlhopisov a nástrojov peňažného trhu. Podrobné informácie o podielových fondoch, ich investičnej politike, pravidlách obmedzenia a rozloženia rizika a správcoch, ako aj odkazy na prospekty a štatúty sú uvedené tu: https://www.generali.sk/wp-content/uploads/2024/01/Blizsie-informacie-k-fondom_2024_FIN.pdf Kombinácia fondov je navrhnutá tak, aby vyhovovala investorom, ktorí uprednostňujú nižšiu úroveň rizika.	Investičnú stratégiu tvorí päť referenčných fondov v zložení: 30% Generali Corporate Bonds Fund 20% Generali Investmensts SICAV - World Equity 20% Generali Central & Eastern European Equity 20% Generali Euro Bond 10% Generali Balanced Commodity Fund Referenčnými fondmi sú podielové fondy v mene EUR regulované v zmysle európskej smernice o kolektívnom investovaní (smernica 2009/65/ES). Fondy investujú najmä do cenných papierov, predovšetkým do akcií a dlhopisov, do nástrojov peňažného trhu a derivátov, v súlade s investičnou politikou uvedenou v ich prospekte alebo štatúte. Akciové fondy investujú prevažne do akcií, dlhopisové fondy prevažne do dlhopisov a nástrojov peňažného trhu a komoditné fondy prevažne do komodít. Podrobné informácie o podielových fondoch, ich investičnej politike, pravidlách obmedzenia a rozloženia rizika a správcoch, ako aj odkazy na prospekty a štatúty sú uvedené tu: https://www.generali.sk/wp-content/uploads/2024/01/Blizsie-informacie-k-fondom_2024_FIN.pdf Kombinácia fondov je navrhnutá tak, aby vyhovovala investorom, ktorí uprednostňujú vyššiu úroveň rizika.	Investičnú stratégiu tvorí päť referenčných fondov v zložení: 30% Generali Investmensts SICAV - World Equity 20% Generali Central & Eastern European Equity 20% Generali New Economies Fund 20% Generali Euro Bond 10% Generali Balanced Commodity Fund Referenčnými fondmi sú podielové fondy v mene EUR regulované v zmysle európskej smernice o kolektívnom investovaní (smernica 2009/65/ES). Fondy investujú najmä do cenných papierov, predovšetkým do akcií a dlhopisov, do nástrojov peňažného trhu a derivátov, v súlade s investičnou politikou uvedenou v ich prospekte alebo štatúte. Akciové fondy investujú prevažne do akcií, dlhopisové fondy prevažne do dlhopisov a nástrojov peňažného trhu a komoditné fondy prevažne do komodít. Podrobné informácie o podielových fondoch, ich investičnej politike, pravidlách obmedzenia a rozloženia rizika a správcoch, ako aj odkazy na prospekty a štatúty sú uvedené tu: https://www.generali.sk/wp-content/uploads/2024/01/Blizsie-informacie-k-fondom_2024_FIN.pdf Kombinácia fondov je navrhnutá tak, aby vyhovovala investorom, ktorí uprednostňujú vysokú úroveň rizika.
SRI	2/7	3/7	3/7

	Generali Konzervatívna stratégia	Generali Vyvážená stratégia	Generali Rastová stratégia
Postoj k riziku a tolerancia rizika	Klient je ochotný podstúpiť investičné riziko, ale jeho investícia by mala byť čo najmenej riziková aj za cenu nižšieho zhodnotenia vložených prostriedkov. Klient počíta s krátkodobými a strednodobými priebežnými poklesmi hodnoty investície v rozpätí do 40 % za obdobie minimálnej odporúčanej poistnej doby.	Klient je ochotný podstúpiť aj vyššie investičné riziko s cieľom dosiahnuť vyššie zhodnotenie vložených prostriedkov. Klient počíta s krátkodobými a strednodobými priebežnými poklesmi hodnoty investície v rozpätí do 63 % za obdobie minimálnej odporúčanej poistnej doby.	Klient je ochotný podstúpiť aj vysoké investičné riziko s cieľom dosiahnuť vysoké zhodnotenie vložených prostriedkov. Klient počíta s krátkodobými a strednodobými priebežnými poklesmi hodnoty investície v rozpätí do 67 % za obdobie minimálnej odporúčanej poistnej doby.
Kapitálová ochrana	Investičná stratégia neposkytuje ochranu investovanej sumy ani záruku výnosu.	Investičná stratégia neposkytuje ochranu investovanej sumy ani záruku výnosu.	Investičná stratégia neposkytuje ochranu investovanej sumy ani záruku výnosu.
Schopnosť znášať straty	Klient má aspoň základnú schopnosť uniesť prípadnú stratu z investície na úrovni do 15 % z investovanej sumy.	Klient má schopnosť uniesť prípadnú stratu z investície na úrovni do 25 % z investovanej sumy.	Klient má schopnosť uniesť prípadnú vyššiu stratu z investície na úrovni aj nad 25 % z investovanej sumy.
Investičný cieľ	Uchovanie hodnoty	Mierny rast hodnoty	Rast hodnoty
Minimálna odporúčaná poistná doba	15 rokov	13 rokov	13 rokov
Postoj k udržateľnosti	Investičná stratégia nezohľadňuje princípy udržateľnosti./Stratégia neprispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, nezohľadňuje hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti, nespĺňa kritéria taxonómie EÚ.	Investičná stratégia nezohľadňuje princípy udržateľnosti./Stratégia neprispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, nezohľadňuje hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti, nespĺňa kritéria taxonómie EÚ.	Investičná stratégia nezohľadňuje princípy udržateľnosti./Stratégia neprispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, nezohľadňuje hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti, nespĺňa kritéria taxonómie EÚ.
Znalosti	Klient má aspoň základné znalosti v oblasti investovania, rozumie základným princípom investovania a pozná podstatu a vlastnosti dlhopisu.	Klient má dobré znalosti v oblasti investovania, pozná základné charakteristiky dlhopisov, akcií a podielových fondov a rozumie základným princípom fungovania akciového trhu.	Klient má dobré znalosti v oblasti investovania, pozná základné charakteristiky dlhopisov, akcií a podielových fondov a rozumie základným princípom fungovania akciového trhu.
Skúsenosti	Investičná stratégia nevyžaduje osobitné predchádzajúce skúsenosti v oblasti investovania.	Klient má praktické skúsenosti aspoň s občasným a nepravidelným investovaním.	Klient má praktické skúsenosti s investovaním.
Špecifické riziká a vlastnosti	Stratégia neobsahuje žiadne špecifické riziká.	Okrem tradičných cenných papierov je malá časť investičnej stratégie zameraná na investície do komodít. Generali Balanced Commodity Fund investuje do cenných papierov viazaných na výkonnosť rôznych komodít a iných cenných papierov viazaných na komoditný sektor, a to predovšetkým do obchodovaných dlhových prevoditeľných cenných papierov označovaných a komoditných certifikátov, prípadne do akcií a dlhopisov spoločností, vládnych agentúr, nadnárodných alebo medzinárodných organizácií po celom svete zaoberajúcich sa ťažbou, výrobou, spracovaním, obchodovaním a / alebo skladovaním rôznych komodít. Komodity sa oproti klasickým triedam aktív, akými sú akcie alebo dlhopisy, správajú odlišne, takže môžu slúžiť na rozloženie	Okrem tradičných cenných papierov je malá časť investičnej stratégie zameraná na investície do komodít. Generali Balanced Commodity Fund investuje do cenných papierov viazaných na výkonnosť rôznych komodít a iných cenných papierov viazaných na komoditný sektor, a to predovšetkým do obchodovaných dlhových prevoditeľných cenných papierov označovaných a komoditných certifikátov, prípadne do akcií a dlhopisov spoločností, vládnych agentúr, nadnárodných alebo medzinárodných organizácií po celom svete zaoberajúcich sa ťažbou, výrobou, spracovaním, obchodovaním a / alebo skladovaním rôznych komodít. Komodity sa oproti klasickým triedam aktív, akými sú akcie alebo dlhopisy, správajú

	Generali Konzervatívna stratégia	Generali Vyvážená stratégia	Generali Rastová stratégia
		(diverzifikáciu) rizika. Na druhej strane, komodity môžu podliehať väčším výkyvom v trhovom vývoji. Časť portfólia je investovaná aj do fondu GENERALI CEE EQUITY, ktorý investuje do akcií v regióne strednej a východnej Európy. Tento fond vykazuje vyššiu volatilitu, jeho investície podliehajú väčším výkyvom. V portfóliách tvorí doplnkovú časť investícií v rozumnej miere.	odlišne, takže môžu slúžiť na rozloženie (diverzifikáciu) rizika. Na druhej strane, komodity môžu podliehať väčším výkyvom v trhovom vývoji. Časť portfólia je investovaná aj do fondu GENERALI CEE EQUITY, ktorý investuje do akcií v regióne strednej a východnej Európy. Tento fond vykazuje vyššiu volatilitu, jeho investície podliehajú väčším výkyvom. V portfóliách tvorí doplnkovú časť investícií v rozumnej miere.
Variant poistenia SENIOR	V rámci poistenia Doživotné poistenie smrti s možnosťou mimoriadnych vkladov je možné vkladať mimoriadne poistné. Toto je alokované do Generali Konzervatívnej investičnej stratégie. Mimoriadne poistné je dobrovoľné, to znamená že poistník ho môže, ale nemusí vkladať. Mimoriadne poistné je možné flexibilne vyberať kedykoľvek počas trvania poistenia.	-	-

Čo znamenajú jednotlivé označenia?

SRI označuje súhrnný ukazovateľ rizika (Summary Risk Indicator), ktorý je uvádzaný v Dokumente s kľúčovými informáciami pre príslušnú investičnú stratégiu. Súhrnný ukazovateľ rizika názorným spôsobom približuje stupeň rizikovosti investície na základe trhových údajov o minulom vývoji príslušnej investičnej stratégie (spravidla za posledných päť rokov) a na základe posúdenia kreditného rizika, teda rizika, že by došlo k platobnej neschopnosti poisťovne. Keďže súhrnný ukazovateľ rizika je vypočítavaný na základe minulých údajov a iba za obdobie posledných päť rokov, má obmedzenú vypovedaciu schopnosť a nedokáže presne určiť rizikovosť investičnej stratégie do budúcnosti. Ukazovateľ SRI sa pravidelne prepočítava a v čase sa preto môže meniť. Ani najnižší stupeň SRI neznamena, že investícia je bez rizika. Súhrnný ukazovateľ rizika nezohľadňuje všetky druhy rizík, ktoré môžu byť spojené s investíciou, nezahŕňa napríklad prípadné menové riziko. Ukazovateľ SRI je tiež odlišný od ukazovateľa SRRI, ktorý sa používa na hodnotenie rizikovosti investície do fondov kolektívneho investovania.

Postoj k riziku a tolerancia rizika vyjadruje ochotu klienta znášať neistotu spojenú s investovaním. Pohyby na finančných trhoch nie je možné dopredu predvídať a hodnota investície môže v čase aj klesať. Poklesy pritom môžu byť väčšie aj menšie a môžu mať rôzne trvanie. Pokles uvádzaný v tabuľke predstavuje priebežný pokles, ktorý je pre danú investičnú stratégiu očakávateľný v prípade výraznejších trhových zmien. Je možné predpokladať, že počas poistnej doby sa taký pokles vyskytne a investičná stratégia je preto určená pre klientov, ktorí sú ochotní taký pokles prijať a sú s ním uzrozmenní. Keďže investičné stratégie neposkytujú ochranu investovanej sumy, nemožno vylúčiť ani stratu celej investovanej sumy.

Schopnosť znášať straty vyjadruje dopad prípadného nepriaznivého výsledku investície na finančnú situáciu klienta. Úroveň straty uvádzaná v tabuľke predstavuje stratu, ktorá je pre danú investičnú stratégiu predpokladateľná v prípade výraznejších trhových zmien. Investičná stratégia je preto určená klientov, ktorým taká strata nespôsobí závažné problémy alebo neohrozí ich ciele spojené s investíciou. Keďže investičné stratégie neposkytujú ochranu investovanej sumy, nemožno vylúčiť ani stratu celej investovanej sumy. Na rozdiel od postoja k riziku nevyjadruje ochotu klienta takú stratu znášať, ale vyjadruje (nezávisle od vôle klienta), či si takú stratu môže dovoliť a či je schopný ju absorbovať.

Investičný cieľ vyjadruje základné ciele a očakávania klienta spojené so zhodnotením investície. Investičná stratégia, ktorej cieľom je „**uchovanie hodnoty**“ je určená pre klientov, ktorých hlavným cieľom je minimalizácia vplyvu inflácie na ich voľné finančné prostriedky. V týchto prípadoch nie je hlavným cieľom dosahovanie zisku, ale najmä uloženie finančných prostriedkov do menej rizikových cenných papierov, ktoré prinesú aspoň mierne zhodnotenie, ktoré čiastočne zníži vplyvy inflácie. Investičná stratégia, ktorej cieľom je „**mierny rast hodnoty**“ je určená pre klientov, ktorých cieľom je dosiahnutie výnosu, ktorý v dlhodobom horizonte môže priniesť zhodnotenie na úrovni inflácie, prípadne mierne nad úrovňou inflácie. Investičná stratégia, ktorej cieľom je „**rast hodnoty**“, je určená pre klientov, ktorí chcú v dlhodobom horizonte dosiahnuť zhodnotenie nad úrovňou inflácie.

Minimálna poistná doba vyjadruje najkratšiu dobu trvania poistenia, pri ktorej je možné očakávať, že úroveň zhodnotenia investičnej časti produktu pokryje náklady spojené s poistnou zmluvou a náklady spojené s minimálnym požadovaným poistným krytím. Táto poistná doba je vypočítaná na základe historickej dlhodobého dosiahnutej výkonnosti investičnej stratégie

a pri zohľadnení nákladov na poistné krytie a na pokrytie nákladov spojených s uzavretím a správou produktu. Keďže je určená pri použití historických údajov o výkonnosti, nemusí byť zaručeným ukazovateľom budúceho vývoja. Minimálna poistná doba nepredstavuje konkrétne odporúčanie pre stanovenie poistnej doby. Poistnú dobu konkrétneho klienta je vždy potrebné zosúladiť s potrebami klienta a s cieľmi, ktoré sleduje uzavretím poistnej zmluvy. Ak teda účelom investičnej časti produktu je tvorba finančnej rezervy na dôchodok, poistná doba má byť zosúladená s predpokladaným odchodom do dôchodku klienta. Minimálna poistná doba je preto iba orientačným ukazovateľom, ktorý naznačuje najkratšiu poistnú dobu, pri ktorej je možné očakávať, že plnenie na konci poistnej doby bude aspoň vo výške zaplateného poistného. Je potrebné brať do úvahy, že ak si klient zvolí poistné krytie nad rámec povinne vyžadovaného poistného krytia, doba návratnosti bude dlhšia.

Znalosti vyjadrujú, aká úroveň vedomostí v oblasti investícií je vyžadovaná, aby klient správne pochopil povahu produktu a riziká spojené s investičnou stratégiou. Ovládanie **základných znalostí** predpokladá, že klient rozumie základným princípom investovania, najmä rozumie, že:

- výnos nie je garantovaný,
- nie je zaručená návratnosť investovanej sumy,
- hodnota cenných papierov môže v čase rásť ale aj klesať,
- výnos sa nemusí dosahovať postupne a pravidelne ako v prípade termínovaných vkladov,
- investovanie je spojené aj s nákladmi,
- je dôležité dodržať vopred stanovenú dobu investovania (v prípade poistných zmlúv poistnú dobu),
- očakávanie vyššieho zhodnotenia je spojené aj s vyššou úrovňou investičného rizika.

Dobrymi znalosťami v oblasti investovania sa rozumie, že klient okrem základných znalostí ovláda aj vlastnosti základných druhov cenných papierov ako sú dlhopisy, akcie a podielové fondy, rozumie ich odlišnostiam, rozumie výhodám rozloženia investičného rizika do väčšieho množstva cenných papierov.

Skúsenosti vyjadrujú, aká úroveň skúsenosti je pre danú investičnú stratégiu potrebná. Skúsenosti môžu byť nadobudnuté praktickým investovaním, napríklad investovaním do podielových fondov, účasťou v II. alebo v III. pilieri dôchodkového systému (starobné dôchodkové sporenie a doplnkové dôchodkové sporenie), priamym investovaním do cenných papierov (napr. nákupom podnikových dlhopisov, zmeniek alebo akcií) alebo priamym investovaním. Skúsenosťami s investovaním nie sú skúsenosti týkajúce sa sporiacich produktov, s ktorými nie je spojené investičné riziko (napr. sporiace účty, termínované vklady).

Postoj k udržateľnosti

K **hlavným nepriaznivým vplyvom** patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu. Zohľadňovanie hlavných nepriaznivých vplyvov na udržateľnosť znamená, že pri investičných rozhodnutiach sa zohľadňujú rôzne nepriaznivé vplyvy na udržateľnosť, pričom ich zohľadňovanie sa môže uskutočňovať viacerými metódami (napr. niektoré investície môžu byť principiálne vylúčené ako neprípustné, môže dochádzať k realizácii výkonu akcionárskych práv s cieľom zmeniť prístup spoločností, do ktorých sa investuje alebo sa môžu používať rôzne kvantitatívne limity s cieľom obmedziť nepriaznivé vplyvy). Zohľadňovanie hlavných nepriaznivých vplyvov sa zameriava na zmierňovanie alebo elimináciu nepriaznivých vplyvov; neznamená to, že cieľom investície je dosiahnuť pozitívnu zmenu v oblasti udržateľnosti.

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy. Postupy dobrej správy zahŕňajú zdravé štruktúry riadenia, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie zamestnancov a plnenie daňových povinností. Ambície udržateľných investícií v oblasti udržateľnosti sú vyššie ako v prípade investícií, ktoré síce zohľadňujú hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti, ale nemajú za cieľ plnenie environmentálnych alebo sociálnych cieľov.

Environmentálne udržateľné investície, ktoré spĺňajú kritériá taxonómie EÚ sú osobitnou podkategóriou udržateľných investícií a zahŕňajú také investície, ktoré smerujú do činností spĺňajúcich prísne kritériá uvedené v Taxonómii EÚ. Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam environmentálne udržateľných hospodárskych činností. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou EÚ. Medzi environmentálne ciele podľa taxonómie EÚ patria: a) zmiernenie zmeny klímy, b) adaptácia na zmenu klímy, c) udržateľné využívanie a ochrana vodných a morských zdrojov, d) prechod na obehové hospodárstvo, e) prevencia a kontrola znečisťovania, f) ochrana a obnova biodiverzity a ekosystémov. Zároveň taxonómia EÚ vyžaduje, aby investícia smerujúca k plneniu jedného environmentálneho cieľa výrazne nenarúšala plnenie žiadneho iného z týchto environmentálnych cieľov, vykonávala sa v súlade s požadovanými minimálnymi zárukami a spĺňala technické kritériá preskúmania, ktoré stanovila Európska komisia.

Ako čítať tabuľku?

Jednotlivé investičné stratégie sú určené pre klientov, ktorí spĺňajú **všetky predpoklady** uvedené pre danú investičnú stratégiu, predovšetkým sú ochotní znášať investičné riziko aspoň v uvedenej výške a zároveň sú schopní ustáť prípadné straty v prípade nepriaznivého výsledku investície, chcú uzavrieť poisťnú zmluvu aspoň na stanovenú poisťnú dobu a táto poisťná doba je zosúladená s účelom, pre ktorý poisťnú zmluvu uzavierajú a majú znalosti a skúsenosti aspoň na úrovni uvedenej pre danú investičnú stratégiu.

Kontakty:

Generali Poist'ovňa, pobočka poisťovne z iného členského štátu
Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava
Tel.: 0800 500 335

www.generali.sk