

TECHNICKÁ UNIVERZITA V LIBERCI

Hospodářská fakulta



DIPLOMOVÁ PRÁCE

2001

Markéta Čapková

TECHNICKÁ UNIVERZITA V LIBERCI

Hospodářská fakulta

Studijní program: **6202 - Hospodářská politika a správa**

Studijní obor: **Pojišťovnictví**

Investiční životní pojištění

Unit-linked Life Insurance

DP – PO – KPO – 104

Markéta Čapková

Vedoucí práce: Prof. Ing. J. Vostatek, Csc. (KPO - TULIB)

Konzultant: Ing. E. Ducháčková, Csc. (KPO - TULIB, KBPO - VŠE)

Počet stran: 65

Počet příloh: 3

Datum odevzdání: 25.5. 2001

TECHNICKÁ UNIVERZITA V LIBERCI

Hospodářská fakulta

katedra pojišťovnictví

Školní rok: 2000/2001

ZADÁNÍ DIPLOMOVÉ PRÁCE

pro:

MARKÉTU ČAPKOVOU

Název studijního programu: Hospodářská politika a správa (6202T)

obor č. 63-97-711

Pojišťovnictví

Vedoucí katedry Vám ve smyslu zákona č. 111/1998 Sb. o vysokých školách a navazujících předpisů určuje tuto diplomovou práci:

Název tématu:

Investiční životní pojištění

Zásady pro vypracování:

1. Produkty investičního životního pojištění v Česku
2. Problematika variability v životním pojištění
3. Perspektivy investičního životního pojištění a podílových fondů v Česku

KPO/PJ
65 s., 44 s. příl.

Rozsah práce: 50 - 60 stran

(do rozsahu nejsou započítány úvodní listy, přehled literatury a přílohy)

Doporučená literatura:

Ducháčková E.: Pojišťovnictví - skripta, VŠE Praha, 1995

Vostatek J.: Sociální a soukromé pojištění, Codex Bohemia, Praha, 1996

Cipra T.: Pojistná matematika – teorie a praxe, Ekopress, Praha, 1999

Čapková M.: Variabilita životního pojištění – bakalářská práce, TU Liberec, 1999

časopisy: Pojistný obzor, Ekonom, Euro, Focus-Financen, Wirtschaftswoche
noviny: Hospodářské noviny, Financial Times atd. (domácí i zahraniční)

Zákon o pojišťovnictví

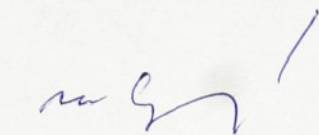
Materiály ČAPu

Vedoucí diplomové práce: prof. Ing. Jaroslav Vostatek, CSc.

Konzultant: Ing. Eva Ducháčková, CSc.

Termín zadání diplomové práce: 30.10.2000

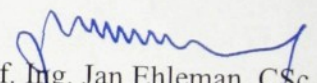
Termín odevzdání diplomové práce: 25.5.2001



prof. Ing. Jara Kaňoková, CSc.

vedoucí katedry

L.S.



prof. Ing. Jan Ehleman, CSc.
děkan Hospodářské fakulty

Místopřísežné prohlášení

Prohlašuji, že jsem diplomovou práci vypracovala samostatně s použitím uvedené literatury pod vedením vedoucího a konzultanta.

Byla jsem seznámena s tím, že na mou diplomovou práci se plně vztahuje zákon č. 121/2000 o právu autorském, zejména §60 (školní dílo) a §35 (o nevýdělečném užití díla k vnitřní potřebě školy).

Beru na vědomí, že TUL má právo na uzavření licenční smlouvy o užití mé práce a prohlašuji, že souhlasím s případným užitím mé práce (prodej, zapůjčení apod.). Jsem si vědoma toho, že užití své diplomové práce či poskytnutí licence k jejímu užití mohu jen se souhlasem TUL, která má právo ode mne požadovat přiměřený příspěvek na úhradu nákladů, vynaložených univerzitou na vytvoření díla (až do její skutečné výše).

Po pěti letech si mohu tuto práci vyžádat v Univerzitní knihovně TU v Liberci, kde je uložena, a tím výše uvedená omezení vůči mé osobě končí.

V Liberci dne 24.5. 2001

Marika Zapková

Poděkování

Tímto bych chtěla poděkovat všem,
kteří mi byli nápomocni při zpracování mé diplomové práce.
Jmenovitě děkuji především Prof. Jaroslavu Vostatkovi za odborné vedení, ochotu a
vstřícnost, se kterou přistupoval ke všem mým dotazům.

Resumé

Téma diplomové práce je věnováno produktu životního pojištění nové generace, jež se dostal poměrně v nedávné době na český pojistný trh pod názvem **investiční životní pojištění (IŽP)**. Nahlíženo je na něj z hlediska obchodního, neboli z pohledu klienta, který si je vědom nutnosti **pojistné ochrany** a zároveň má v úmyslu podílet se **na zhodnocování svých finančních prostředků**. Zajímá ho tedy **současná nabídka**, poskytované výhody a možnosti změn (tzv. **variabilita**), které tato konstrukce produktu umožňuje.

Snahou je vedle rozboru charakteristik klasického a investičního životního pojištění a analýzy zmíněné variability **srovnání produktů IŽP**, jež jsou v současnosti nabízeny pěti pojišťovnami na českém pojistném trhu: **ING Nationale - Nederlanden**, životní pojišťovna, organizační složka, **Commercial Union**, životní pojišťovna, a.s., **Česká pojišťovna, a.s.**, **Winterthur pojišťovna, a.s.**, **Generali pojišťovna, a.s.**

Resumé

The matter of this dissertation is dedicated to the new generation of life insurance products, which have entered the Czech Market relatively recently under the name **Unit-linked life insurance**. They can be considered both from a business perspective or from a client's point of view, who is aware of the necessity of a **insurance policy** and at the same time intends to divide **the accumulation of his financial resources**. He is accordingly interested in the present offer, given the advantages and possibilities of changes (known as the "variability"), which this product-construction enables.

Next to the the description of the traditional and unit-linked life insurance and the analysis of the variability there is the aim for **comparison of the unit-linked products** offered at the present time by the five insurance agencies in the Czech insurance market:

ING Nationale - Nederlanden, životní pojišťovna, organizační složka, **Commercial Union**, životní pojišťovna, a.s., **Česká pojišťovna, a.s.**, **Winterthur pojišťovna, a.s.**, **Generali pojišťovna, a.s.**

Obsah

Seznam používaných zkratk a symbolů	7
Úvodní část	
1. Úvod.....	8
2. Stručný vývoj životního pojištění.....	8
3. Charakteristika životního pojištění.....	10
4. Charakteristika investičního životního pojištění.....	11
4.1. Variabilní životní pojištění.....	11
4.2. Univerzální životní pojištění.....	12
Teoretická část	
5. Důvody vzniku investičního životního pojištění.....	14
6. Podstata investičního životního pojištění.....	14
6.1. Splácení počátečních nákladů.....	15
6.1.1. Metoda snížené počáteční alokace.....	15
6.1.2. Metoda aktuárského financování.....	16
6.2. Struktura investičního životního pojištění.....	17
6.3. Cena jednotek.....	18
Analytická část	
7. Problematika variability.....	19
8. Analýza variability v investičním životním pojištění.....	21
8.1. Pojistná doba.....	21
8.2. Pojistné.....	21
8.2.1. Zvýšení běžného pojistného.....	22
8.2.2. Snížení běžného pojistného.....	22
8.3. Krycí a spořicí složka pojištění.....	22
8.4. Rizikové pojistné.....	23
8.5. Pojistná částka.....	24
8.5.1. Jednorázové zvýšení pojistné částky.....	24
8.5.2. Průběžné zvyšování pojistné částky.....	24
8.5.3. Jednorázové snížení pojistné částky.....	25
8.6. Pojistné plnění a výběry.....	25
8.6.1. Pojistné plnění v případě úmrtí.....	25
8.6.2. Pojistné plnění v případě dožití.....	25
8.6.3. Částečný odkup.....	26
8.6.4. Úplný odkup.....	26
8.7. Pojistné ve splaceném stavu.....	27
8.8. Výběr fondů.....	27
8.9. Změna alokace investování.....	28
8.10. Připojištění.....	29
8.10.1. Úrazové připojištění.....	29
8.10.2. Invalidní připojištění.....	29
8.10.3. Připojištění závažných onemocnění.....	29
8.11. Poplatky, nákladové položky.....	30
Praktická část	
9. Investiční životní pojištění na českém trhu.....	31
9.1. ING Nationale - Nederlanden.....	32
9.2. Commercial Union.....	37
9.3. Česká pojišťovna.....	42
9.4. Winterthur pojišťovna.....	47
9.5. Generali pojišťovna.....	52
10. Srovnání pojišťoven-souhrnná tabulka.....	58
Závěrečná část	
11. Komentář ke srovnání IŽP na českém trhu.....	61
Perspektivy IŽP v České republice.....	62
Závěr.....	63
Seznam literatury.....	64
Seznam příloh.....	65

Seznam symbolů a zkratek

↑ = odkaz na předešlý / navazující text

aj. = a jiné

atd. = a tak dále

CPI = consumer price index = index spotřebitelských cen

č. = číslo

ČNB = Česká národní banka

IŽP = investiční životní pojištění

Kč = Koruna česká

mj. = mimo jiné

min. = minimální

max. = maximální

např. = například

ods. = odstavec

PČ = pojistná částka

popř. = popřípadě

resp. = respektive

s. = strana

Sb. = sbírky

tj. = tj.

zejm. = zejména

ŽP = životní pojištění

MF = Ministerstvo financí

CP = cenný papír

Úvodní část

1. Úvod

Téma diplomová práce **Investiční životní pojištění** tvoří samostatný celek navazující po teoretické stránce na předcházející práci bakalářskou s názvem **Variabilita životního pojištění**, po stránce praktické pak vycházející z nabídky pojišťoven působících v současnosti na českém pojistném trhu.

Cílem práce je na základě těchto a dalších dostupných informací **přestavit** tento flexibilní produkt životního pojištění, **poukázat na jeho možnosti** skrývající se v různých variabilitách a **provést srovnání** jeho obměn, v jakých se objevuje na českém trhu.

Nepůjde tedy o modelování produktu pomocí pojistně matematických výpočtů, ale o obchodní pohled na produkt, který je nabízen současnému i potenciálnímu klientovi; co mu kromě dvou základních charakteristik: ochrany ve formě životní pojistky a možnosti investování, produkt může poskytnout.

2. Stručný vývoj životního pojištění

Životní pojištění má poměrně dlouhé tradice. V jeho vývoji sehrály důležitou roli jak snaha po zabezpečení životních jistot v rizikových situacích, tak i vidina finančních výhod z hlediska prosperity jako podnikatelské činnosti.

Pojistné zabezpečení k eliminaci životních rizik existovalo od samého počátku pojištění. V popředí tohoto zabezpečení stálo právě riziko úmrtí, při jehož realizaci byli odškodněni pozůstalí a zabezpečen pohřeb. Spolu s pojištěním požárním a dopravním tak tvořilo životní pojištění klasickou nabídku pojištění.

Z technického hlediska ovlivnily rozvoj životního pojištění výrazné pokroky ve statistice a matematice v období 16. století, vznik počtu pravděpodobnosti v 17. století a následná

formulace „zákonu velkých čísel“, na němž vlastně stojí ekonomika pojištění. Stále více se začala uplatňovat pojistná matematika.

Postavení životního pojištění se od 19. století výrazně změnilo. Jeho relativní význam podstatně vzrostl a přispěl k zařazení se mezi nejvýznamnější odvětví celého soukromého pojištění. Přestože se ve 20. století zvýraznil podíl pojištění motorových vozidel a pojištění úrazového a odpovědnostního, zaujalo životní pojištění jako celek v soukromém pojištění první místo na světě.

Od padesátých let se na světových trzích (Velká Británie, Jižní Afrika, Holandsko, USA, Německo, Francie, Austrálie, Itálie, Španělsko...) začaly objevovat nové produkty, které přinesly do životního pojištění nové trendy a značnou flexibilitu. Příčinou výrazného uplatnění byla rostoucí inflace a vysoké úroky na peněžním trhu, které daly průchod vysokému zúročení depozit. Spojením těchto výnosů s rizikovým životním pojištěním vzniklo právě variabilní a univerzální životní pojištění zahrnující možnosti investování.

Na českém pojistném trhu v podmínkách centrálního plánování mělo soukromé životní pojištění omezený význam daný základními principy socialistického státu a proklamovanou zásadou „všichni stejně“. Teprve až v roce 1991 s přijetím zákona o pojišťovnictví, který umožnil působnost ne jedné domácí i zahraniční pojišťovně, začala radikální změna. V této době nových „polistopadových“ ekonomických poměrů, trvale konkurenčního prostředí a stále se měnících potřeb klientů byly vytvořeny podmínky pro rozvoj soukromého životního pojištění. S rostoucími požadavky na zachování vyhovujícího finančního zajištění ve všech životních etapách i situacích představuje dnes nabídka životního pojištění důležitý doplněk ke státnímu systému sociálního zabezpečení. Navíc se předpokládá rostoucí význam soukromého životního pojištění pro krytí potřeb na stáří.

V současné době existuje ve světě celá řada pružných produktů, z nichž některé zaujaly své významné místo i na českém pojistném trhu. V roce 1999 zahájily prodej investičního životního pojištění dvě pojišťovny: *ING Nationale - Nedelanden, životní pojišťovna, organizační složka* a *Commercial Union, životní pojišťovna, a.s.*, které modifikovaly již existující produkty svých mateřských firem. Po nich o dva roky později přišla na trh s

produktem *Česká pojišťovna, a.s.* která při jeho vývoji nepřebrala zahraniční know-how, vycházela však z dostupných materiálů a konzultací se zajistitelem. O investiční životní pojištění obohatila svou nabídku také *Winterthur pojišťovna, a.s.* a v nedávné době i *Generali pojišťovna, a.s.* Prodej investičního životního pojištění však připravují i další životní pojišťovny.

Vzhledem k různým výkladům a překladům vznikly jisté nesrovnalosti v pojmech, proto je v praxi třeba orientovat se spíše podle skutečné struktury a nabízených možností daného produktu než podle názvu.

3. Charakteristika životního pojištění

Životní pojištění ve svém slova smyslu zabezpečuje dvě životní rizika: riziko úmrtí a riziko dožití, případně ještě obsahuje další neživotní rizika, jako riziko úrazu, invalidity či nemoci.

Z tohoto hlediska lze také životní pojištění v jeho základní podobě rozčlenit na:

- pojištění pro případ úmrtí (rizikové životní pojištění)
- pojištění pro případ dožití
- pojištění pro případ úmrtí a dožití.

Je třeba podotknout, že samostatné pojištění pro případ dožití má zanedbatelný význam, neboť neuspokojuje žádné pojistné potřeby. Složka pojištění na dožití se sjednaného věku vlastně představuje jen dlouhodobý proces spoření formou placení pojistného; tato část pojistného je pojišťovnou ukládána do rezervy pojistného životních pojištění a je velmi vhodná k operacím na finančním trhu.

V tomto směru nemá pojištění pro případ dožití postavení samostatného pojistného odvětví, ale tvoří kombinaci s ostatními pojištěními nebo se využívá ve formě pojištění pro případ opakovaného dožití (např. vyplácení pravidelného důchodu v důchodovém pojištění).

Podstatným rysem životního pojištění je zpravidla růst pravděpodobnosti vzniku pojistné události s **věkem** pojištěného (riziko úmrtí), s **délkou** pojištění (riziko dožití) nebo se zhoršujícím se stavem pojištěného, což má zásadní význam při jeho konstrukci. Průměrné

hodnoty pravděpodobnosti úmrtí osob v jednotlivých věkových skupinách se tabelují v podobě úmrtnostních tabulek, které jsou základním východiskem pro stanovení rizikové složky pojistného[↑].

V rámci životního pojištění se uplatňují výplaty pojistného plnění v případě pojistných událostí, které se dotýkají života pojištěných nebo jiných osob. Výše pojistného plnění je dána velikostí pojistné částky pro případ úmrtí a pro případ dožití (shodných ve své základní podobě), které pojistník sjednal, přičemž se předpokládá pokrytí daného rizika podle představ pojistníka. Vedle výše pojistné částky jsou dalšími tarifními parametry v životním pojištění vstupní věk do pojištění pojištěného či pojistníka, pojistná doba, doba placení pojistného (může být odlišná od pojistné doby např. v důsledku pojistné události), druh pojistné události, technická úroková míra a eventuálně i zdravotní stav pojištěné osoby (vážné závady ve zdravotním stavu mohou vést buď ke zvýšení pojistného, nebo dokonce k odmítnutí pojištění ze strany pojistitele, proto je žádoucí lékařská prohlídka při sjednání pojistné částky převyšující určitou výši).

4. Charakteristika investičního životního pojištění

Věk, pojistné, pojistná částka, doba pojištění, zdravotní stav klienta jsou rozhodujícími parametry i pro velmi variabilní pojištění jakým je právě pojištění investiční.

V podstatě lze hovořit o dvou resp. třech typech pružných produktů:

- Variabilní životní pojištění (Variable life)
- Univerzální životní pojištění (Universal life)
 - neinvestiční
 - investiční (Variable universal life)

4.1. Variabilní životní pojištění bezprostředně propojuje pojistné zabezpečení s výnosy investičního fondu tvořeného v podílech, tzv. podílového fondu. Výše pojistného plnění je úplně závislá na výnosech z investování rezerv pojistného a dalších prostředků, popř. na hospodaření pojišťovny jako takové. Jde tedy o pojištění pro případ úmrtí spojené se spořením. Na rozdíl od klasického pojištění pro případ úmrtí a dožití jsou však obě složky

odděleny. Pojištění pro případ úmrtí je kalkulované jako samostatné rizikové pojištění. Pojistné se za tuto složku stanovuje každoročně dle aktuálního věku a aktuálních úmrtnostních tabulek a je sráženo z individuálního účtu klienta, do kterého klient platí pojistné za celé pojištění v *pravidelných splátkách*. Z něho jsou vedle rizikového pojistného strhávány také různé poplatky, zbytek je investován prostřednictvím podílového fondu. Při uzavření smlouvy si pojistník sjedná pevnou pojistnou částku pro případ úmrtí, která mu je v případě pojistné události (tedy v případě úmrtí) vyplacena včetně spořicí částky. Má při tom možnost výběru mezi plněním ve formě podílů nebo peněžním plněním. Na investiční části má přímou účast, což také znamená, že se na něj přesouvá odpovědnost za výši výnosů, resp. investiční riziko. Vybírá si z řady fondů nabízených pojišťovnou, přičemž během trvání pojištění může uskutečňovat převody z jednoho do druhého. Rizikovější fond samozřejmě poskytuje možnost vyššího výnosu. Výnosy a ztráty se promítají do pojištění ihned. Z přenesení investičního a kursového rizika z pojistitele na pojistníka vyplývá, že není garantována minimální míra výnosnosti, ale je garantována minimální pojistná částka pro případ úmrtí, která je ovlivněna výkonem aktiv.

Pojistné v *pravidelných splátkách* → individuální účet → riziko
→ poplatky
→ investice → fondy

4.2. Univerzální životní pojištění obdobně jako variabilní životní pojištění kalkuluje zvláště s rizikovou a spořicí částkou. Shodná je i konstrukce pojistného, *neklade si však podmínku na jeho pravidelné splátky*. Není-li tato částka pojistníkem zaplacená, čerpá se rizikové pojistné a náklady na pojištění se složky spořicí. *Pojistník v zásadě platí co chce, kdy chce a volí si z řady plnění¹*. Systém individuálního účtu je přebrán vedle způsobů umisťování finančních prostředků do jednotlivých fondů právě od variabilního životního pojištění.

¹ Pramen: Vostatek J.: Sociální a soukromé pojištění, Praha 1996, s. 375

Investování spořivé složky probíhá dvěma způsoby:

První je shodný s principem investování jako u klasického životního pojištění, kde se pojistníkovi neumožňuje individuální rozhodování. Úrok z kapitálové hodnoty (tj. zůstatek individuálního účtu) je určován pojistitelem. Tím však také pojistitel přebírá veškerá rizika z investování. Tento druh univerzálního životního pojištění lze nazvat jako **neinvestiční univerzální životní pojištění**².

Druhý druh, zvaný jako **investiční univerzální životní pojištění**³ principiálně souvisí s ponecháním volby aktiv na pojistníkově, čímž se na něj přesouvá i nesení rizika. Výhodou pro pojistníka je větší výnosnost za předpokladu trefné investice.

Právě konstrukce tohoto pojištění, jež využívá výhod variabilního pojištění ve smyslu individuálního účtu a výhod neinvestičního životního pojištění zahrnujícího flexibilně placené pojistné je myšlena pod názvem celé práce: **Investiční životní pojištění**.

*Flexibilně placené pojistné*⁴ → individuální účet → riziko

→ poplatky

→ investice → fondy

² Konstrukce uplatňovaná v produktové nabídce pojišťoven IPB, ČS-Živnostenské, České podnikatelské

³ Konstrukce uplatňovaná v produktové nabídce pojišťoven Nationale.Nederlanden, Commercial Union, České pojišťovny, Winterthur, Generali - obsah práce

⁴ Běžně placené pojistné s možností mimořádných / jednorázových plateb, navyšování nebo ukončení

Teoretická část

5. Důvody vzniku investičního životního pojištění

Hlavním důvodem pro vznik tohoto produktu byla již zmíněná snaha pojišťoven konkurovat bankám. Pojistníci totiž v dobách, kdy inflace znehodnocovala jejich peníze, začali mít nedůvěru k pojišťovnám, které jim připisovaly jen nízký zaručený úrok. Tato nízká výnosnost byla dorovnáována pomocí podílů na výnosech, ty byly ale negarantované a pro pojistníky neprůhledné. Pojišťovny totiž z důvodů zajištění schopnosti dodržet své závazky nesměly zaručovat úroky, které by se blížily úrokům běžným v bankách. Proto jsou zaručené úroky podhodnoceny, výnosy navíc pak až následně rozděleny formou podílů na výnosech mezi pojistníky.⁵ Hledala se tedy cesta, jak uspokojit pojistníky, a přitom nevyvolat obavy pojistného dozoru: Pojistník za pojistné nakoupí jednotky, které budou představovat podíl na majetku jednotkového fondu zřízeného pojišťovnou pro toto pojištění. Lze to přirovnat k podílovému fondu, který vydává svým podílníkům cenné papíry v hodnotě odpovídající majetku připadajícímu na jeden podílový list. Zhodnocuje-li se majetek fondu, zvyšuje se i cena podílového listu.

6. Podstata investičního životního pojištění

Princip spočívá v tom, že zaplacené běžné / mimořádné / jednorázové pojistné je z části alokováno do **podílového fondu** prostřednictvím nákupu podílových jednotek⁶ (podílů) ze zvoleného investičního fondu. Podílový fond je zaváděn a udržován pro každého klienta samostatně. Každý měsíc se z něj odečítají jednotky na úhradu životního rizika, tj. úmrtí, popř. dalších neživotních rizik zahrnuté v nabídce připojištění jako jsou úraz, plná invalidita nebo závažná onemocnění, dále pak na úhradu dalšího možného připojištění týkajícího se zproštění od placení pojistného a na úhradu různých poplatků souvisejících se správou fondu či další administrací. Ty jsou spolu s nealokovaným pojistným převáděny do **peněžního fondu**, který v podstatě vypovídá o peněžních tocích pojišťovny. Vedle těchto příjmů ho tvoří fondy umírajících a odstupujících klientů a úroky ze zůstatku.

⁵ Pramen: Interní materiály české pojišťovny: Pomůcka pro obchodní službu, 1999

⁶ Podílové jednotky jsou jen pomyslné

Používá se na výplatu provizí, na náklady spojené s pojištěním, dávky při úmrtí a odstoupení a na splatné částky na konci pojištění.

V případě pojistné události (úmrtí pojištěného) je vyplacena sjednaná pojistná částka, pojišťovnou garantovaná, nebo hodnota podílových jednotek, je-li vyšší. V případě dožití se konce pojištění je vyplacena hodnota jednotek na účtu, která však není pojišťovnou zaručena. To znamená, že došlo-li k poklesu jednotek na účtu díky netrefné investici, může klient očekávat v případě dožití nižší plnění. Jinými slovy, klient nese sám riziko za investování. Sám rozhoduje, do jakého typu finančního fondu bude investovat. Má možnost zvolit bezpečný fond s minimálním rizikem ztráty (investice do státních dluhopisů a podnikových dluhopisů) nebo fond rizikovější (investice do finančních instrumentů s proměnlivým výnosem jako jsou další cenné papíry, především však akcie), tedy s větší možností ztráty, avšak zároveň i s vyhlídkou vyšších výnosů. Dá se to přirovnat k situaci, kdy investor zakoupí akcie, od nichž očekává výnos, který je vyšší, než kdyby stejnou částku uložil např. v bance. Příslib vyššího výnosu ale má svoji cenu - vyšší riziko. Investice s vyšším předpokládaným výnosem mohou mít období, kdy výnosy dokonce i aktuální hodnota investic jsou nižší.

6.1. Splácení počátečních nákladů⁷

Jaká část pojistného se bude alokovat do podílového fondu, popř. jaké jednotky se budou platbou pojistného vytvářet, záleží na typu metody používané pro splácení počátečních nákladů:

- Metoda A: Snížená počáteční alokace
- Metoda B: Aktuárské financování

6.1.1. Snížená počáteční alokace

Během počátečního období je výrazně snížena míra alokace pojistného do podílového fondu, tedy jen malé množství obdrženého pojistného je použito k nákupu podílových jednotek. Nealokované pojistné je pak použito k vyrovnání počáteční ztráty. Poplatek za odstoupení ve výši nesplacené počáteční ztráty je účtován většinou jen v prvních letech

⁷ Pramen: Šácha J.: Životní pojištění vázané na investiční fondy, diplomová práce 1999
: Čípra T.: Pojistná matematika, 1999

(resp. měsících) trvání pojištění. V praxi je volena délka počátečního období se sníženou alokací případně nulovou alokací tak, aby byl během tohoto období splacen celý počáteční deficit a eventuálně dosažen požadovaný zisk. Po tomto období již není nutné účtovat stornovací poplatek při odstoupení klienta.⁸

Možné je také použití určitého procenta, jehož výše se odvíjí od délky doby, po jakou bude sráženo, a také od věku konkrétního pojištěného, aby byly v konečném efektu opět zaplacený všechny počáteční náklady.⁹

Výhodou této metody je, že každý klient si sám hradí počáteční ztrátu a pojišťovně tak odpadá problém s financováním nových obchodů. Na druhou stranu nevýhodu představuje zviditelnění nákladů. Pojistník se těžko smíruje s představou, že většina pojistného v prvních letech je určena na provize a počáteční náklady, zejména preferuje-li spořicí složku tedy rychlý a dostatečný růst podílového fondu.

6.1.2. Aktuárské financování

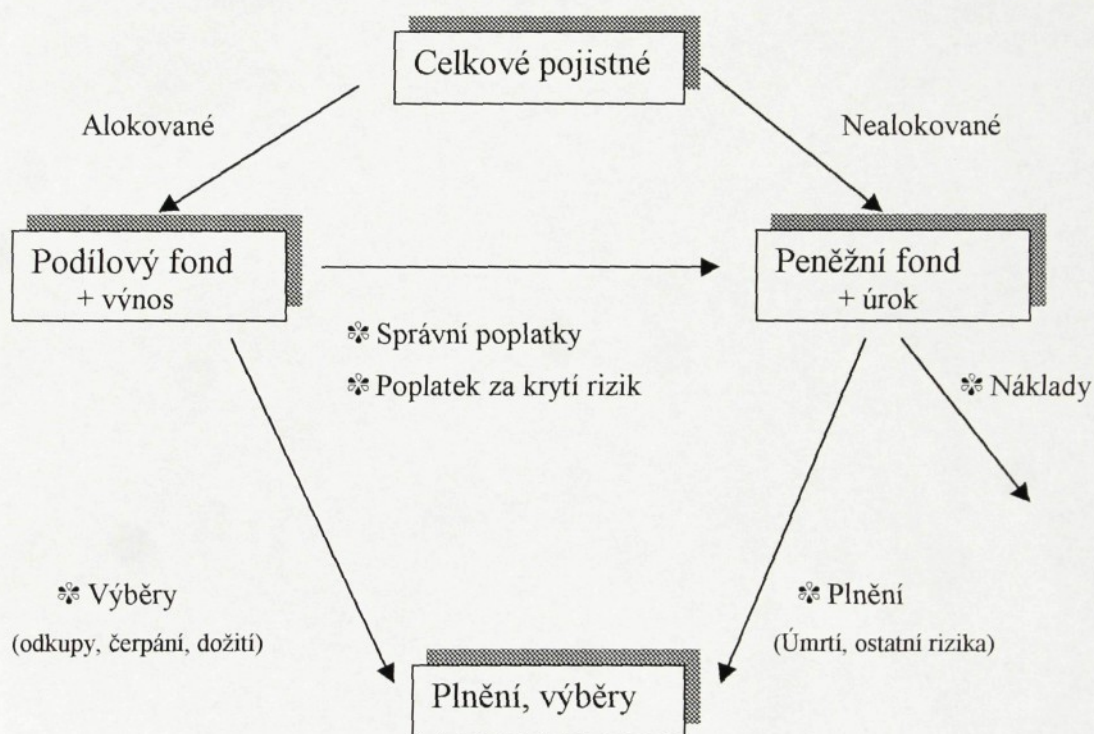
Klient v prvních letech (1-2 roky) nakupuje tzv. **počáteční podílové jednotky**, které slouží na pokrytí počátečních nákladů a provize za uzavření pojištění. Po určitou dobu (15-20 let) nebo do určitého věku klienta (např. do 65 let) je z nich strháván poplatek ve výši zhruba 4% - 7%. V dalších letech klient nakupuje tzv. **akumulační podílové jednotky**, z kterých se mu odečítají srážky právě na krytí rizik a správní poplatky. Tyto položky však nejsou v prvních letech odpočítány. Vytváří se z nich tzv. akumulovaný dluh. Ten není nijak úročený a začne se postupně uhrazovat potom, kdy jsou zakoupeny akumulaci podílové jednotky.

⁸ Commercial Union: alokace pojistného na podílový účet → 1.rok 20%
2.rok 90%
v dalších letech 97-99%

⁹ Česká pojišťovna: alokace pojistného na podílový účet → po dobu 5 let: min. 78 %

Jak sám název napovídá, je tato metoda založena na pojistně matematických výpočtech. Její podrobný rozbor by byl však nad rámec této práce, proto se bude i nadále vycházet jen z pohledu klienta. Ten je tedy informován jen o tom, že nakupuje dva druhy podílových jednotek, ale neví o jejich aktuárském financování.¹⁰

6.2. Struktura investičního životního pojištění



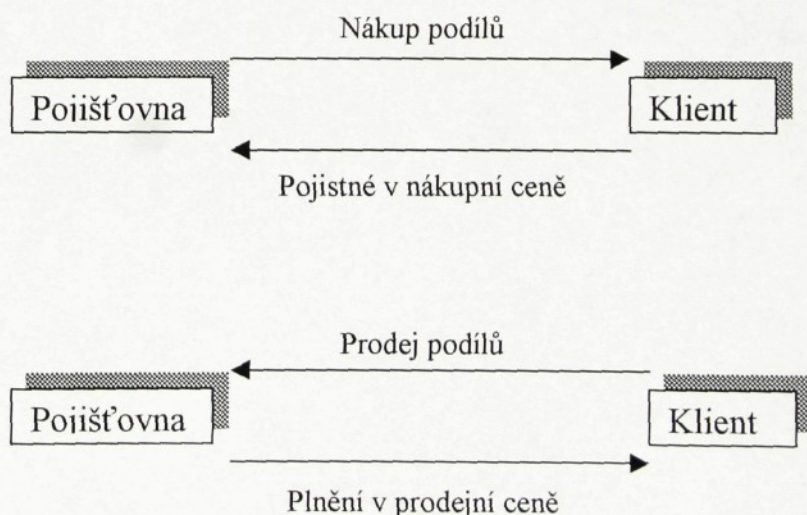
¹⁰ ING Nationale-Nederlanden: Strhávání 7 % počtu počátečních podílových jednotek do 65 let věku pojištěného
 Winterthur: Strhávání 5 % počtu počátečních podílových jednotek po dobu max. 20 let
 Generali: Strhávání 6 % počtu počátečních podílových jednotek po dobu max. 20 let

6.3. Cena jednotek

Způsob jakým pojišťovny stanovují ceny podílů, se většinou uvádí ve všeobecných pojistných podmínkách nebo speciálních podmínkách pro konkrétní produkt, kde je například možno specifikovat, jak určit maximální cenu pro nákup podílů a minimální cenu pro jejich prodej. Cena je stanovována obvykle každý den na základě tržní hodnoty příslušných aktiv. Pro držitele podílů jsou ale nejdůležitější dva momenty: nákup a následně prodej podílů. Pohyb ceny mezi těmito událostmi by měl záviset jen na výkonu aktiv kryjících dané podíly a na výši poplatků srážených z podílového fondu. Tedy hlavní faktory ovlivňující cenu podílů jsou:

- tržní hodnota aktiv
- úroky z vkladů, dividendy z akcií, kupóny z obligací
- poplatek za nákup/ prodej aktiv
- poplatek za správu portfolia, daň

Dále se při stanovení ceny podílů dodržuje tzv. "princip spravedlnosti". Tedy podíly klientů, kterých se určitá transakce netýká, by neměly být ani touto transakcí ovlivněny, tj. jejich stav by měl být stejný jako před ní. Při tom existují dva druhy cen. Ceny, za které pojišťovna vytváří a ruší podíly ve fondu, a ceny, za které je následně prodává nebo odkupuje od klientů. Pro klienta je významná právě druhá zmíněná skupina. Tzv. **cena prodejní** (offer price) což je cena, za kterou klienti nakupují podíly od pojišťovny, a **prodejní cena** (bid price), což je cena, za kterou naopak klienti podíly prodávají.



Analytická část

7. Problematika variability

Variabilita znamená v českém překladu proměnlivost. V tomto významu je pojata i v následující kapitole, která se zabývá problematikou variability životního pojištění, resp. investičního životního pojištění; tedy obměnami a různými modifikacemi a jejich možnými kombinacemi.

Problematika variability v **investičním životním pojištění** v sobě v podstatě zahrnuje všechny možnosti obměn, které lze uplatňovat ve flexibilních produktech vytvořených na stavebních kamenech klasického životního pojištění pro případ úmrtí a dožití. Vzhledem ke své specifikaci týkající se možnosti investování na základě existence individuálního klientského účtu mají však tyto variability ještě větší míru využitelnosti, neboť jsou možné jejich další zvýhodňující kombinace podle individuálního přání klienta. Z toho důvodu bude i další rozbor prováděn především z hlediska investičního životního pojištění, který tvoří jakousi nadstavbu nad pojištěním klasickým. Konkrétně to znamená, že nebudou zmíněny a analyzovány jen možné flexibilní změny **pojistné částky a pojistného** v průběhu pojistné doby, možnosti **vkladů a výběrů**, atd., ale právě i variability spojené s **investováním**, tedy zhodnocováním vlastních prostředků vložených na individuální účet.

Vedle variability uplatňované v investičním životním pojištění nelze přehlédnout ani výhody "průhlednosti", která se do produktu dostala právě s podstatou individuálního klientského účtu. Jeho držitel má totiž přehled o výši částky, tzv. rizikovém pojistném, která se mu strhává za přebírané riziko úmrtí, a dále pak o hodnotách a účelnosti poplatků. Ty jsou v klasickém pojištění zahrnuty přímo v ceně (pojistného při dané výši pojistné ochrany); i když je třeba dodat, že v nižší míře.

Záměrem analýzy je představit z perspektivy současného českého pojistného trhu možnosti variabilit vyskytujících se v produktech investičního životního pojištění. Vytvořit tak celkový obrázek o všech jeho výhodách či možných úskalích i v teoretickém měřítku,

kteře budou v další kapitole doplněny právě o část praktickou, tedy v současnosti uplatňovanou právě v nabídce konkrétních pojišťoven.

Postupně budou tedy rozebrány možnosti změn a variabilit u následujících parametrů investičního životního pojištění:

8.1. Pojistná doba.....	21
8.2. Pojistné.....	21
8.2.1. Zvýšení běžného pojistného.....	22
8.2.2. Snížení běžného pojistného.....	22
8.3. Krycí a spořicí složka pojištění.....	22
8.4. Rizikové pojistné.....	23
8.5. Pojistná částka.....	24
8.5.1. Jednorázové zvýšení pojistné částky.....	24
8.5.2. Průběžné zvyšování pojistné částky.....	24
8.5.3. Jednorázové snížení pojistné částky.....	25
8.6. Pojistné plnění a výběry.....	25
8.6.1. Pojistné plnění v případě úmrtí.....	25
8.6.2. Pojistné plnění v případě dožití.....	25
8.6.3. Částečný odkup.....	26
8.6.4. Úplný odkup.....	26
8.7. Pojistné ve splaceném stavu.....	27
8.8. Výběr fondů.....	27
8.9. Změna alokace investování.....	28
8.10. Připojištění.....	29
8.10.1. Úrazové připojištění.....	29
8.10.2. Invalidní připojištění.....	29
8.10.3. Připojištění závažných onemocnění.....	29
8.11. Poplatky, nákladové položky.....	30

8. Analýza variability v investičním životním pojištění

8.1. Pojistná doba

Volba délky bývá **neomezena** nebo **omezena s možností poloautomatického prodlužování** po vyhodnocení postačitelnosti pojistného. Klient se tak nemusí rozhodovat hned na počátku pojištění o délce konkrétní pojistné smlouvy. Z charakteru životního pojištění však vyplývá, že půjde spíše o volby delších časových úseků, a to jak z hlediska prvotní funkce pojištění, tedy pojištění rizika úmrtí na účelem zabezpečení pozůstalých, tak i z hlediska návratnosti investice, což bývá mezi osmým až desátým rokem trvání smlouvy při průběžném placení běžného pojistného.

S novelizací zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů¹¹ se stanovuje dříve neomezená pojistná doba na dobu určitou do 60 let, většinou s možností prodloužení vždy o dalších 5 let po vyhodnocení postačitelnosti pojistného.

8.2. Pojistné

Platba pojistného může probíhat **měsíčně, čtvrtletně, pololetně** nebo **ročně**. Nastat může i situace **vynechání plateb** za nezměněných podmínek smlouvy nebo úplného **ukončení placení pojistného**:

- pojištění ve splaceném stavu↑
- zproštění od placení pojistného↑

Placení pojistného se dělí na

- běžné
- dodatečné běžné
- jednorázové
- mimořádné jednorázové
- mimořádné pravidelné

¹¹ Pravidla pro daňové výhody: 1. Vyplacení pojistného plnění z titulu dožití nejdříve po 60 měsících
2. a ne dříve než v roce, v kterém pojištěný dosáhne 60 let věku
3. Zahrnuté riziko úmrtí a dožití, invalidity
4. Dodržení podmínek pojistné smlouvy (klient nesmí vybrat naspořené prostředky v průběhu pojistné doby)

Pojistitelem jsou určeny minimální, popř. maximální výše, možná max. frekvence placení za určité období a podmínky, za jakých lze zvýšit či snížit výši běžného pojistného.

Změna běžného pojistného

8.2.1. O zvýšení běžného pojistného je pojistník oprávněn požádat:

- Ihned po uzavření smlouvy
- Po určitém období (rok, dva roky)

Práva pojistitele:

- Zvýšení pojistné částky
- Přezkum zdravotního stavu
- Určení min. výše navýšení
- Určení poplatku na pokrytí administrativních nákladů

8.2.2. O snížení běžného pojistného je pojistník oprávněn požádat:

- Po určitém období (rok, dva roky)
- Vůbec se mu tato možnost nenabízí

Práva pojistitele:

- Snížení pojistné částky
- Určení poplatku na pokrytí administrativních nákladů

8.3. Krycí a spořicí složka pojištění

S placením pojistného souvisí volba klienta, v jakém poměru, tzv. **alokačním poměru**, bude chtít vymezit výši pojistné ochrany a investice. Jeho pojistné se tak rozdělí na dvě složky:

- krycí (rizikové pojistné↑)
- spořicí (investice)

Bude při tom záležet především na účelu, pro který je dané pojištění uzavíráno. Tento alokační poměr krycí a spořicí složky **lze měnit** v rámci jedné pojistné smlouvy i během trvání pojištění. Ochranu před úmrtím (zabezpečení rodiny či dalších pozůstalých) umožní volba vysokého pojistného krytí a nízké spořicí složky. Naopak v případě dlouhodobého financování různých aktivit (např. důchodové pojištění, stipendijní pojištění) lze preferovat

nízké pojistné krytí a vysokou spořicí složku. Podle tohoto kritéria se tento poměr dělí obecně do tří skupin:

- vysoké pojistné krytí a nízká spořicí složka
- vyvážený poměr
- nízké pojistné krytí a vysoká spořicí složka

Poměr je nabízen buď v konkrétní podobě třech jmenovaných variant s možností změny podle speciálního přání klienta nebo je volen klientem z rozmezí intervalu, jehož hranice jsou dány parametry rozhodujícími pro volbu pojistné částky[↑].

8.4. Rizikové pojistné (krycí složka)

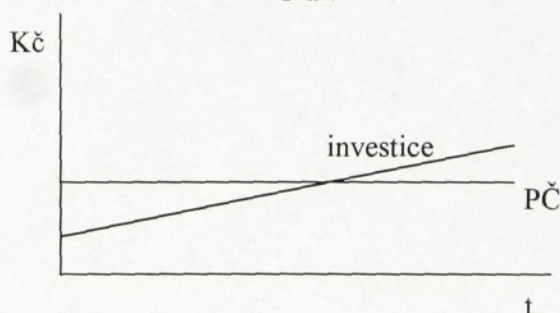
Pojistitelem odkupující částka z podílového účtu klienta odpovídající rizikovému pojistnému pro případ úmrtí a rizikovému pojistnému za případná připojištění je strhávána měsíčně z jednotek na podílovém účtu klienta. Její výše závisí většinou na věku, pohlaví pojištěného, jeho zdravotním stavu k datu sjednání pojištění, výši pojistné částky, popř. povolání a činnostech pojištěného, a podle konstrukce pojištění i na hodnotě podílových jednotek platné k datu zpětného odkoupení podílových jednotek. Klient ji tedy nemůže přímo měnit, ale má možnost ovlivnit ji právě změnou výše pojistné částky.

Příklad používané konstrukce:

$$\text{Sazba dle úmrtnostních tabulek} \times (P\check{C} - \text{investice})$$

Je-li rozdíl mezi $P\check{C}$ a investicí záporný, resp. mezi investicí a $P\check{C}$ kladný, rizikové pojistné se nestrhává.

Graf:



8.5. Pojistná částka

Hodnota garantovaného plnění v případě pojistné události (úmrtí), která se sjednává na počátku pojištění. Výši pojistné částky lze sjednat:

- Jako celý násobek ročního pojistného
- Z daného intervalu určeného výši pojistného
- Fixně v závislosti na výši pojistného

Kromě výše pojistného závisí na :

- Alokačním poměru krycí a spořicí složky↑
- Počtu sjednaných připojištění
- Věku a pohlaví pojištěného

Změna pojistné částky (garantovaného plnění při úmrtí)

8.5.1. O jednorázové zvýšení pojistné částky je pojistník oprávněn požádat:

- Ihned po uzavření smlouvy
- Po určitém období (rok, dva roky)

Práva pojistitele:

- Zvýšení pojistného
- Přezkum zdravotního stavu
- Odmítnutí zvýšení pojistné částky není-li její nová výše v rámci požadovaného limitu
- Určení poplatku na pokrytí administrativních nákladů

8.5.2. Průběžné zvyšování pojistné částky nabízí pojistitel bez zkoumání zdravotního stavu:

- Automaticky, s možností vypovězení
- Smluvně

Jde o tzv. **indexaci**, navyšování pojistné částky o částku určenou pojistitelem na základě roční změny indexu spotřebitelských cen, která chrání hodnotu garantovaného plnění před vlivem inflace.

8.5.3. O jednorázové snížení pojistné částky je pojistník oprávněn požádat:

- Ihned po uzavření smlouvy
- Po určitém období (rok, dva roky)

Práva pojistitele:

- Určení min. výše nové pojistné částky
- Odmítnutí snížení pojistné částky není-li její nová výše v rámci požadovaného limitu
- Určení poplatku na pokrytí administrativních nákladů

8.6. Pojistné plnění a výběry

Hodnota plnění se vypočítává na základě prodejní ceny (nákupního kurzu). Jsou zdaněna dle platných daňových předpisů srážkou daní ve 15 % z rozdílu výše plnění a zaplaceného pojistného sníženého o souhrn srážek poplatků za připojištění

8.6.1. Pojistné plnění v případě úmrtí

Nastane-li pojistná událost, vyplácí pojišťovna oprávněné osobě:

- Sjednanou pojistnou částku
- Hodnotu podílů připsaných na podílový účet, je-li vyšší než pojistná částka
- Hodnotu vytvořených mimořádných jednotek (za mimořádné pojistné)
- Hodnotu zaplaceného pojistného¹²
- Násobek hodnoty pojistné částky (dvojnásobek, jeden a půl násobek)¹³

8.6.2. Pojistné plnění v případě dožití

Dožije-li se pojištěný sjednaného konce pojistné doby[↑] nebo požádá-li o ukončení pojištění, je mu vyplacena aktuální hodnota podílových jednotek připsaných na podílovém účtu pro danou pojistnou smlouvu.

¹² Např. v případě úmrtí následkem nemoci do předem stanovené doby trvání smlouvy, např. do dvou let

¹³ Většinou bylo-li sjednáno připojištění pro případ trvalé invalidity následkem úrazu

8.6.3. Částečný odkup (jednorázový výběr)

Pojistník má právo ze svého podílového účtu:

- Kdykoliv během pojištění
- Po určité době

na odkoupení:

- Části akumulačních podílových jednotek
- Mimořádných jednotek

Práva pojistitele:

- Určení min. hodnoty odkupu
- Určení min. zůstatku na účtu po odkupu
- Snížení pojistné částky
- Určení max. počtu výběrů za určité období (např. rok)
- Určení poplatku na pokrytí administrativních nákladů

8.6.4. Úplný odkup (výpověď pojištění s výplatou odbytného)

Právo na výplatu odbytného vzniká pojistníkovi po zaplacení pojistného za danou dobu (první rok, první dva roky). Výše odbytného je dána celkovou hodnotou podílových jednotek vedených na podílovém účtu ke dni výpovědi pojistné smlouvy sníženou o:

- Dlužné poplatky
- Jednorázový poplatek za zrušení pojistné smlouvy odpovídající hodnotě dosud neuhrazených počátečních nákladů¹⁴

Práva pojistitele:

- Určení poplatku na pokrytí administrativních nákladů
 - A: Metoda snížené počáteční alokace[↑] – po zaplacení běžného pojistného za první rok / první dva roky je díky snížené alokaci splacen téměř celý počáteční deficit, a proto není potřeba dalšího poplatku při odstoupení klienta.
 - B: Metoda aktuárského financování[↑] – Stornovací poplatek je účtován jen během prvních 15-20 let trvání pojištění nebo do urč. věku pojištěného (např. 65 let). I když pojistka produkuje ztrátu v prvním roce, není třeba zvyšovat stornovací poplatek. Díky vrácení počáteční provize při odstoupení klienta je ztráta kompenzována a dosažen určitý zisk.

¹⁴ Tento poplatek se neúčtuje po době, kdy jsou již všechny počáteční náklady splaceny

8.7. Pojištění ve splaceném stavu (pojištění bez placení pojistného)

Do tohoto stavu lze převést pojištění snížením počtu podílových jednotek na podílovém účtu o výši neuhrazených nákladů pojišťovny. Jsou-li vytvořeny počáteční podílové jednotky, budou převedeny na akumulární podílové jednotky. Většinou bývá tento úkon doprovázen požadavkem o zaplacení pojistného za určitou dobu (1-3 pojistné roky).

Práva pojistitele:

- Snížit pojistnou částku
- Stanovit hodnotu pojistného plnění v případě úmrtí na úroveň podílových jednotek vedených na podílovém účtu k datu, kdy pojišťovna obdrží oznámení o pojistné události
- Zrušit všechna připojištění
- Zrušit pojištění, nestačí-li podíly vytvořené na základě zaplacení běžného pojistného

8.8. Výběr fondů

- ❖ Garantovaný
- ❖ Peněžní
- ❖ Dluhopisový (Výnosový)
- ❖ Smíšený (Vyvážený)
- ❖ Strategický
- ❖ Akciový
- ❖ Flexibilních investic
- ❖ Mezinárodní (Zahraniční, Světových akcií, Cizích měn)
- ❖ atd.

Existují i ještě více specializované fondy, jako např. regionální, etické nebo ekologické. Klient má tak možnost zohlednit – vedle svých výnosových a rizikových preferencí- také své světonázorové a další představy.¹⁵

¹⁵ Pramen: Vostatek J.: Sociální a soukromé pojištění, Praha 1996, s. 359

Možné investiční nástroje využity v příslušných fondech : státní a podnikové dluhopisy, směnky, depozitní certifikáty, pokladniční poukázky ČNB, krátkodobá bankovní depozita, obligace se zbytkovou dobou splatnosti do jednoho roku, státní pokladní poukázky, státní pokladniční poukázky, veřejně obchodovatelné akcie českých společností, bankovní depozita v cizích měnách a v Kč.

Jednotlivé investiční nástroje mají různý stupeň rizika.

Je pravděpodobné, že pojišťovny, které začínají s podílovým životním pojištěním, budou ve svém portfoliu nabízet menší spektrum investičních fondů. Fondy se liší především svojí výnosností, přičemž vyšší výnos je pochopitelně podmíněn vyšším rizikem.

8.9. Změna alokace investování (Převod podílových jednotek)

Převedení části nebo všech podílových jednotek z jednoho fondu do fondu druhého, případně do více jiných fondů se uskutečňuje na základě prodejní ceny (jak pro stanovení hodnoty převáděných jednotek, tak i pro nákup jednotek cílového fondu, případně více cílových fondů). Pokud jsou vytvořeny počáteční a akumulací podílové jednotky, převádějí se vždy počáteční podílové jednotky na počáteční podílové jednotky, akumulací podílové jednotky se převádějí zase jen na akumulací jednotky. Za převody si pojišťovna účtuje opět poplatky v podobě:

- Procenta z celkového převáděného množství s daným minimem a maximem
- Fixně stanovené částky

Poplatek z převodu není finančně významný, ale odrazuje klienty od častého přesunu aktiv mezi fondy. Kompromisem mezi rizikem a výnosem může být to, že pojišťovna nejprve investuje do rizikovějších fondů složených převážně z akcií a ke konci pojištění přesune aktiva do méně rizikového fondu složeného ze státních a podnikových obligací, aby zabránil možnému poklesu v jejich hodnotě.

8.10. Připojištění

Slouží ke krytí rizik nad rámec životního pojištění (úmrtí, dožití):

- úraz
- invalidita
- nemoc.

Z toho vyplývají i obvykle sjednáváná připojištění:

- **úrazové připojištění**
- **invalidní připojištění**
- **připojištění závažných onemocnění**

8.10.1. ✱ Úrazové připojištění může mít podobu jakéhokoliv druhu úrazového pojištění, provozovaného samostatně. Často se však omezuje jen **na pojištění pro případ úmrtí následkem úrazu**.

8.10.2. ✱ Invalidní připojištění má dvojí základní podobu:

- **připojištění invalidního důchodu** (Poskytuje invalidní důchod v případě trvalé a plné invalidity, získané před dosažením určitého věku - např. 55 či 60 let. Důchod se vyplácí do sjednaného věku - např. do 65 či 70 let.)
- **zproštění od placení pojistného** po vzniku invalidity: Je poskytováno z pravidla v případech plné pracovní neschopnosti následkem úrazu nebo nemoci během trvání pojištění. Nastane-li v tomto případě pojistná událost, přestává pojistník platit pojistné. Tuto povinnost za něj nadále přebírá pojistitel až do konce trvání pojištění, jakoby tedy poskytoval plnění ve formě další úhrady pojistného. Dohodnutá pojistná plnění přitom zůstávají zachována.

8.10.3. ✱ Při sjednání **připojištění závažných onemocnění** se vyplatí pojistná částka při diagnóze předem specifikované nemoci: infarkt myokardu, rakovina, náhlá cévní mozková příhoda, totální ledvinové selhání atd. nebo při úmrtí na následky uvedených nemocí (pojistné plnění lze v tomto případě sjednat i jako dvojnásobek či trojnásobek pojistné částky v hlavním pojištění).

8.11. Poplatky, nákladové položky

V investičním životní pojištění lze jen obtížně díky jeho pružnosti předpovídat jeho skutečný vývoj. Aby nedocházelo ke křížovým podporám, tedy aby jeden pojistník nenesl náklady druhého, je třeba zajistit, že jednotlivé pojistky dostatečně kryjí své náklady.

Z toho důvodu sebou každý produkt nese řadu poplatků:

- běžný měsíční správní poplatek
- za správu fondů
- počáteční srážka určená ke splácení počátečních nákladů
- poplatek za odstoupení
- poplatky za změny pojistného a pojistné částky
- poplatky za převody podílů, mimořádné vklady a výběry
- atd.

Jednotlivé poplatky se od sebe liší jak velikostí a definicí:

- pevná částka
- procento,

tak způsobem, jakým jsou získávány od klientů:

- srážka z pojistného
- proplacení podílových jednotek
- snížení ceny podílových jednotek
- nevyplacení celé hodnoty podílového fondu při odstoupení

Takový způsob financování pojišťovně umožňuje vytvořit velmi flexibilní produkt, který je dostatečně průhledný i pro klienty.

Praktická část

9. Investiční životní pojištění na českém trhu

v nabídce pojišťoven:

☼ ING Nationale - Nederlanden, životní pojišťovna, organizační složka

☼ Commercial Union, životní pojišťovna, a.s.

☼ Česká pojišťovna, a.s.

☼ Winterthur pojišťovna, a.s.

☼ Generali pojišťovna, a.s.

Pojišťovny jsou za sebou řazeny podle zahájení prodeje investičního životního pojištění.

Pro každou pojišťovnu je vytvořena dvousloupcová tabulka, kde levá strana obsahuje názvy a související popisy technických údajů a charakteristik srovnávaného produktu investičního životního pojištění. Snahou bylo ponechat tento sloupec co nejvíce podobný pro všechny pojišťovny, i když vzhledem ke specifickým nabídky a používání jiných metod (např. metod souvisejících se splácením počátečních výdajů) či odlišné terminologie pro v podstatě shodné charakteristiky se v některých bodech jeho náplň odlišuje. V pravém sloupci jsou pak uvedeny konkrétní variability, používané metody a čísla charakteristická právě pro vybraný produkt.

Výsledkem rozboru nabízeného produktu jednotlivými pojišťovnami je souhrnná tabulka, jejíž obsah už nezachází do podrobných údajů, slouží však pro rychlou a přehlednou orientaci.

Při srovnávání byl kladen důraz na objektivnost, tedy na zachycení všech možných alternativ, i v případě, že nejsou v nabídce některé z pojišťoven obsaženy. Odlišnosti v nabídkách se v podstatě vyrovnají v rozmezí delšího časového horizontu, jež odpovídá charakteru životního pojištění, přičemž podstata produktu zůstává u všech zachována: **kombinace pojistné ochrany a spoluúčast na investicích.**

9.1.

ING NATIONALE - NEDERLANDEN

ŽIVOTNÍ POJIŠŤOVNA, ORGANIZAČNÍ SLOŽKA

Srovnávaný produkt **investičního životního pojištění** je uváděn pod tarifem **U120** a shodným názvem **Investiční životní pojištění**. Vedle něj jsou touto pojišťovnou nabízeny ještě další investiční produkty: Investiční pojištění JUNIOR bonus a Důchodové pojištění INVESTOR, které jsou svou v některých bodech odlišnou konstrukcí určeny pro jinou skupinu klientů. Podstata investování zůstává zachována.

Na českém trhu se objevil s datem 1.4.1997. **Průměrné pojistné** se pohybuje kolem 15.000 Kč ročně. Ke splácení počátečních nákladů používá společnost metodu aktuárského financování.

Pojištění je možné uzavřít i pro účely snížení daňového základu ve smyslu novely zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů¹⁶. Běžné pojistné zaplacené pojistníkem může být k tomuto snížení použito až do výše 12.000 Kč ročně. Tato událost však ještě není ošetřena ve smluvních podmínkách, kde se nehovoří o určité pojistné době, tedy konce pojištění do 60 let, aby pojištění splnilo podmínku rizika dožití.

¹⁶ Pravidla pro daňové výhody: 1. Vyplacení pojistného plnění z titulu dožití nejdříve po 60 měsících
2. a ne dříve než v roce, v kterém pojištěný dosáhne 60 let věku
3. Zahrnuté riziko úmrtí a dožití, invalidity
4. Dodržení podmínek pojistné smlouvy (klient nesmí vybírat naspořené prostředky v průběhu pojistné doby)

❖ VĚK	Vstupní	Koncový
	- Min. 15 - Max. 60	- Min. 15 - Max. 65
❖ POJISTNÁ DOBA	Neomezena / Do 65 let	
❖ POJISTNÉ		
Frekvence placení	Měsíčně, čtvrtletně, pololetně, ročně	
Výše : - Min. roční běžné pojistné - Min. mimořádné pojistné (je celé použito na nákup akumulačních podílových jednotek. Nemá vliv na povinnost platit pojistné sjednané v pojistné smlouvě ani na výši PČ. - min. zvýšení ročního pojistného - max. výše pojistného	7.200 Kč (600 Kč měsíčně) 3.000 Kč 3.000 Kč (250 Kč měsíčně) Není určena	
Změna běžného pojistného Právo pojistitele: souběžná změna PČ, pokud její výše nebude odpovídat požadovanému limitu podle pojistné matematických zásad	- Zvýšení: kdykoliv - Min. 250 Kč měsíčně, 3.000 Kč ročně - Snížení: po prvním pojistném roku	
❖ POJISTNÁ ČÁSTKA (garantované plnění při úmrtí) je volena z daného intervalu v závislosti na výši běžného pojistného, na vstupním věku a pohlaví pojištěného. Její změna je povolena v závislosti na aktuálním věku a výši pojistného.	- Min. PČ: 10.000 - Max. PČ: neomezena Nad 5.000.000 Kč: finanční underwriting	
Změna pojistné částky Právo pojistitele: přezkum zdravotního stavu : souběžná změna výše pojistného	- Zvýšení: kdykoliv - Snížení: kdykoliv - V 1.roce: min. PČ určí pojistitel - Dále: libovolně s možným dopadem na výši pojistného	
❖ POJISTNÉ PLNĚNÍ V PŘÍPADĚ ÚMRTÍ	Hodnota podílových jednotek nebo PČ (rozhoduje vyšší částka)	
❖ POJISTNÉ PLNĚNÍ V PŘÍPADĚ DOŽITÍ Na žádost pojistníka o ukončení pojištění nebo dožil-li se pojištěný konce pojištění (60 let věku a více)	- (není stanovena pojistná doba↑) viz odbytné ↑	
❖ ČÁSTEČNÝ ODKUP (JEDNORÁZOVÝ VÝBĚR)	- Min. výše činí 10.000 Kč - Max. výše.: neomezena Možnost automatického snížení PČ	
❖ PRAVIDELNÉ VÝBĚRY	Min. výše z pojištění ve splaceném stavu činí $600 \times 12 = 7.200$ Kč (ročně)	
❖ ODBYTNÉ Výše odbytného je rovna hodnotě podílových jednotek snížené o nevyúčtované náklady. - Odkupní hodnota počátečních jednotek = aktuální hodnota počátečních jednotek $\times$ odkupní % - Odkupní hodnota akumulačních jednotek = 100% jejich aktuální hodnoty	Právo na výplatu odbytného má klient po zaplacení běžného pojistného za první rok. Zaplatil-li pojistník v průběhu prvního roku mimořádné pojistné, má během prvního roku nárok na výplatu hodnoty akumulačních jednotek.	

❖ PODÍLOVÉ JEDNOTKY	
Metoda splácení počátečních nákladů: Vzhledem k použití této metody se podílové jednotky dělí na:	Aktuárské financování
Počáteční Slouží ke splácení počátečních nákladů (provizí) spojených s pojistnou smlouvou. Na konci každého pojistného roku je počet počátečních jednotek zakoupených za pojistné splatné před příslušným datem výročí snížen o fixní procento: - Doba splácení:	Nakoupeny za běžné pojistné v průběhu prvního roku. 7 % - Do 65 let věku pojištěného
Akumulační Po odečtení poplatků na rizikové pojistné, správních nákladů, atd. se investují do vybraných fondů. V prvním roce a v případě, že na podílovém účtu není dostatek akumulačních jednotek na pokrytí rizikového pojistného, se vytváří akumulovaný dluh (neúročený). Ten je umořen ihned, jakmile je tento nedostatek vyrovnán zaplacením dalšího pojistného. Rizikové pojistné se přestává strhávat v momentu, kdy hodnota investice převyší pojistnou částku.	Nakoupeny za běžné pojistné od druhého pojistného roku a za mimořádné pojistné (možné platit kdykoli v průběhu pojištění) * Akumulovaný dluh je povolen pouze během prvních čtyř let trvání pojištění
Alokace mimořádného pojistného	100 % do akumulačních jednotek
❖ CENA PODÍLOVÉ JEDNOTKY	
Nákupní cena (offer price) Při alokaci pojistného do podílového fondu Prodejní cena (bid price) Pro určení počtu podílových jednotek strhávaných jako rizikové pojistné, pojistné za připojištění, poplatky, odkupy atd.	Nákupní cena je vždy vyšší než cena prodejní, jejich rozdíl činí 5%.
Stanovování cen	- Denně - Vynásobeny koeficientem 100
❖ ALOKAČNÍ POMĚR rozdělení alokovaného pojistného mezi jednotlivé investiční fondy	Závisí na výběru klienta
❖ INVESTIČNÍ SKUPINA V ČR	- ING Nationale - Nederlanden - holandská investiční skupina - ING Investment Management
Fondy spravuje	
❖ FONDY	
Fond obligací ⇒ nízká míra rizika i zisku	- Státních a podnikových obligací - Termínované vklady u bank
Smíšený fond ⇒ střední míra rizika	- Dluhopisy - Termínované vklady u bank - Akcie (50 %)
Fond cizích měn ⇒ Středně vyšší míra rizika	Zahraniční měny
Fond flexibilních investic	- Krátkodobá bankovní depozita - Směnky - Depozitní certifikáty

• Fond světových akcií	• Akcie obchodovatelné na burzách zemí OECD														
• Český click fond	• Instrumenty peněžního trhu v Kč (90 %) • Akcie (EURO STOXX 50) (10 %)														
❖ OCEŇOVÁNÍ FONDŮ	Min. jednou týdně														
❖ ÚROKOVÉ MÍRY A CENY JEDNOTEK	Očekávaný vývoj ceny (negarantovaný)														
• Výnos z podílového fondu - tento výnos závisí v první řadě na investičních předpokladech, tedy na složení investičních fondů, z kterých se nakupují podílové jednotky. Odhady se mohou pohybovat zhruba mezi 5% – 12% podle nabídky fondů. V rizikovějších fondech mohou klesnout do záporných hodnot. V současnosti se první dva fondy pohybují na úrovni 6% - 7%. Fond cizích měn a fond flexibilních investic mezi 3% - 4%. Poslední dva klesly do záporných hodnot. Nákupní cena by byla vždy o 5% vyšší.	<table> <tr> <td></td><td>Prodejní cena (Kč) Jednotky k 18.5.01</td></tr> <tr> <td>Fond obligací</td><td>134,45</td></tr> <tr> <td>Smíšený fond</td><td>122,83</td></tr> <tr> <td>Fond cizích měn</td><td>105,24</td></tr> <tr> <td>Fond flexibilních investic</td><td>106,09</td></tr> <tr> <td>Fond světových akcií</td><td>83,97</td></tr> <tr> <td>Český click fond</td><td>91,45</td></tr> </table>		Prodejní cena (Kč) Jednotky k 18.5.01	Fond obligací	134,45	Smíšený fond	122,83	Fond cizích měn	105,24	Fond flexibilních investic	106,09	Fond světových akcií	83,97	Český click fond	91,45
	Prodejní cena (Kč) Jednotky k 18.5.01														
Fond obligací	134,45														
Smíšený fond	122,83														
Fond cizích měn	105,24														
Fond flexibilních investic	106,09														
Fond světových akcií	83,97														
Český click fond	91,45														
❖ POPLATKY POJISTITELI															
• Výše poplatku za správu fondů	Max. 1,65 % z hodnoty investice ročně, tj. 0,00452 % (1,65/365) hodnoty fondu denně														
• Běžný správní poplatek (měsíční)	50 Kč														
• Za inkaso pojistného	-														
• Počáteční poplatek	Není, počáteční náklady se splácejí pravidelnými srážkami z počátečních podílových jednotek														
• Výše roční srážky z počtu počátečních podílových jednotek (Slouží na pokrytí počátečních nákladů a ziskatelské provize)	7% počtu počátečních podílových jednotek na konci každého pojistného roku														
• Doba strhávání počátečních podílových jednotek	Až do konce rozhodného výročí tj. 65 let														
• Počáteční poplatek za pravidelné čerpání prostředků	-														
• Za částečný odkup	-														
• Za převod podílových jednotek do jiného investičního fondu (minulost)	První v roce zdarma, Následující 50 Kč														
• Za změnu alokačního poměru (budoucnost)	-														
• Za změnu PČ, pojistného	-														
• Za zrušení smlouvy výplatou odbytného, redukci, výpověď	-														

• Za výpis z podílového účtu	-
• Za lékařskou prohlídku	-
• Rozdíl nákupní a prodejní ceny	Viz cena podílové jednotky ↑ (5 %)
❖ PŘIPOJIŠTĚNÍ	• Úmrtí následkem úrazu • Trvalé následky úrazu • Zproštění od placení pojistného • Plný invalidní důchod • Úmrtí nebo závažné onemocnění
❖ PROVIZE - Nastavení provizí je podobné jako u běžného pojištění. Počáteční provize jsou odstupňovány podle věku klienta a zaplaceným pojistným a jejich výše závisí zejména na prodejní síti dané pojišťovny.	• Ziskatelská - jednorázová • Kmenová - fixní % ze zaplaceného ročního pojistného
❖ ÚMRTNOSTNÍ TABULKY	ČR 1992
❖ INDEXACE - vyrovnávání inflace	Možnost sjednání Navýšení PČ / pojistného dle CPI
❖ ZAJISTITEL	Swiss-Re (Švýcarská zajišťovna)

9.2.

COMMERCIAL UNION, ŽIVOTNÍ POJIŠŤOVNA, A.S.

Srovnávaný produkt **investičního životního pojištění** je nazýván jako **Osobní investiční plán**. Vedle něj jsou touto pojišťovnou nabízeny ještě další investiční plány: **Spořicí a Budoucnost**, které jsou svou v některých bodech odlišnou konstrukcí určeny pro jinou skupinu klientů. Podstata investování zůstává zachována.

Pojištění lze sjednat jako pojištění jednotlivce nebo pojištění dvojice. V tom případě se jedná o pojištění založené na dvou vzájemně propojených pojištěních ve formě jedné pojistné smlouvy.

Osobní investiční plán byl uveden na český trh 1.11. 1997. **Průměrné pojistné** se pohybuje kolem 13.000 Kč ročně. Ke splacení počátečních nákladů používá společnost **metodu snížené počáteční alokace**.

Pojištění je možné uzavřít i pro účely snížení daňového základu ve smyslu novely zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů¹⁷. Běžné pojistné zaplacené pojistníkem může být k tomuto snížení použito až do výše 12.000 Kč ročně.

¹⁷ Pravidla pro daňové výhody: 1. Vyplacení pojistného plnění z titulu dožití nejdříve po 60 měsících
2. a ne dříve než v roce, v kterém pojištěný dosáhne 60 let věku
3. Zahnuté riziko úmrtí a dožití, invalidity
4. Dodržení podmínek pojistné smlouvy (klient nesmí vybírat naspořené prostředky v průběhu pojistné doby)

❖ VĚK	Vstupní	Koncový
	• Min. 16 • Max. 60	• Min. - • Max. neomezen
❖ POJISTNÁ DOBA	Neomezena (do 60 let věku pojištěného s automatickým prodloužením po vyhodnocení postačitelnosti pojistného vždy o dalších 5 let)	
❖ POJISTNÉ		
Frekvence placení	Měsíčně, čtvrtletně, pololetně, ročně	
Výše : - Min. roční běžné pojistné - Min. jednorázové pojistné - Min. mimořádné pojistné - Min. zvýšení ročního pojistného (dodatečné běžné pojistné) - Max. výše pojistného	6.000 Kč - 12.000 Kč 3.000 Kč - není stanovena 3.000 Kč pololetní 1.800 Kč čtvrtletní 600 Kč měsíční 1.500 Kč pololetní 900 Kč čtvrtletní 300 Kč měsíční	
Změna běžného pojistného (dodatečné běžné pojistné)	• Zvýšení: možná úprava PČ Min. 300 Kč měsíčně, 3.000 Kč ročně • Snížení: nelze	
❖ RIZIKOVÉ POJISTNÉ zpětný odkup podílových jednotek (ve výši prodejní ceny k danému datu) za pojištění pro případ úmrtí a další připojištěná rizika	Denní výpočet dané výše odkupu dle pojistné technických zásad s ohledem na věk a pohlaví pojištěného, PČ, hodnotu podílových jednotek a zdravotní stav pojištěného k datu sjednání pojištění	
❖ POJISTNÁ ČÁSTKA (garantované plnění při úmrtí vždy na dobu 10-ti let s možností prodloužení vždy o dalších 5 let na základě vyhodnocení postačitelnosti pojistného do věku 70-ti let věku pojištěného)	Stanovuje se ve třech základních variantách: • ochranná • kapitálová • důchodová + jedné speciální (dle specifického přání klienta)	
Změna pojistné částky	• Zvýšení, snížení: kdykoliv v rámci limitu stanoveného pojistitelem	
❖ POJISTNÉ PLNĚNÍ v PŘÍPADĚ ÚMRTÍ	• PČ snižena o nezaplacené běžné pojistné nebo hodnota podílů připsaných na podílovém účtu z titulu běžného pojistného (rozhoduje vyšší částka) • Veškeré podíly z titulu mimořádného pojistného • Úmrtí úrazem: 202 % PČ	
❖ POJISTNÉ PLNĚNÍ v PŘÍPADĚ DOŽITÍ Na žádost pojistníka o ukončení pojištění nebo dožil-li se pojištěný konce pojištění (60 let věku a více)	Hodnota podílů (připsaných na podílovém účtu)	

❖ ČÁSTEČNÝ ODKUP (JEDNORÁZOVÝ VÝBĚR)	Min. výše 6.000 Kč
❖ PRAVIDELNÉ VÝBĚRY - Min. výše - Frekvence	600 Kč měsíčně, 6.000 Kč ročně - měsíčně, ročně
❖ ODBYTNÉ Výše odbytného (odkupu kapitálové hodnoty) je rovna hodnotě podílových jednotek	Právo na výplatu odbytného má klient po dvou letech trvání pojištění, a to za podmínky, že byly uhrazeny všechny splátky běžného pojistného za první dva pojistné roky. Jinak se nic nevyplácí. To platí i pro dodatečné běžné pojistné . Nárok na výplatu podílů vytvořených na základě zaplacení mimořádného pojistného se vyplácí vždy po odečtení stornovacího poplatku ve výši do 3 % podle let uplynulých od zaplacení mimořádného pojistného.
❖ PODÍLOVÉ JEDNOTKY	
Metoda splácení počátečních nákladů: Vzhledem k použití této metody podílové jednotky nepodléhají žádnému rozdělení ⇒ Počáteční náklady se splácejí alokačním procentem	Snížená počáteční alokace
❖ ALOKAČNÍ PROCENTO	Ta část pojistného, která je převedena na podílové jednotky. Závisí na typu a výši pojistného a době, která uběhla od počátku pojištění)
Alokace běžného pojistného	- V 1. roce: 20 % do podílových jednotek - V 2. roce: 90 % - V dalších letech 97 -99 %
Alokace mimořádného pojistného	97 % do podílových jednotek nad 180.000 Kč: 100 %
❖ CENA PODÍLOVÉ JEDNOTKY	
Nákupní cena (offer price) Při alokaci pojistného do podílového fondu Prodejní cena (bid price) Pro určení počtu podílových jednotek strhávaných jako rizikové pojistné, pojistné za připojištění, poplatky, odkupy atd.	Nákupní cena je vždy vyšší než cena prodejní, jejich rozdíl činí 5%.
Stanovování cen	- Denně - Vynásobeny koeficientem 100/95
❖ ALOKAČNÍ POMĚR Rozdělení alokovaného pojistného mezi jednotlivé investiční programy (fondy)	- Závisí na výběru klienta - Změna možná s výjimkou přesunu jednotek do Garantovaného programu
❖ INVESTIČNÍ SKUPINA V ČR Fondy spravuje	- Credit Suisse - švýcarská investiční skupina - Credit Suisse Asset Management

❖ FONDY (PROGRAMY INVESTOVÁNÍ)		Řazeny podle rizikovosti	
Garantovaný Záruka, že kapitálová hodnota pojistky nikdy neklesne pod hodnotu, kterou již dosáhla ⇒ nízká míra rizika i zisku		Termínované bankovní vklady	
Peněžní ⇒ nízká míra rizika i zisku		Termínované vklady	
Výnosový ⇒ nízká až střední míra rizika i zisku		- Státní dluhopisy - Obligace velkých společností s vysokou likviditou	
Vyvážený ⇒ střední míra rizika i zisku		- akcie (25 %), ostatní CP s proměnlivým výnosem - Státní dluhopisy, obligace bonitních emitentů	
Strategický ⇒ poměrně vysoká míra rizika i zisku		- akcie (60 %), ostatní CP s proměnlivým výnosem - Státní dluhopisy, obligace bonitních emitentů	
Mezinárodní ⇒ relativně vysoká míra rizika (vyplývající z měnové proměnlivosti)		- Vklady u českých bank - Tuzemské dluhopisy - Zahraniční CP (50 %) (do fondu The Global Managed Fund, ze skupiny CGNU)	
❖ OCEŇOVÁNÍ FONDŮ		Jednou týdně, min. však jednou za měsíc	
❖ ÚROKOVÉ MÍRY A CENY JEDNOTEK		Očekávaný vývoj ceny (negarantovaný)	
Výnos z podílového fondu - tento výnos záleží v první řadě na investičních předpokladech, tedy na složení investičních fondů, z kterých se nakupují podílové jednotky. Odhady se mohou pohybovat zhruba mezi 5% – 12% podle nabídky fondů. V rizikovějších fondech mohou klesnout do záporných hodnot. V současnosti se první tři programy pohybují na úrovni 3%. Vyvážený program v záporu kolem 3%, strategický program v záporu kolem 14%.			Prodejní cena (Kč) jednotky k 21.5. 01
		Garantovaný	125,7553
		Peněžní	125,7553
		Výnosový	127,9602
		Vyvážený	122,2149
		Strategický	111,2381
		Mezinárodní	91,6256
❖ POPLATKY POJISTITELI			
Výše poplatku za správu fondů - Zakalkulována v ceně jednotek		Max. 1,75 % z hodnoty investice ročně, tj. 0,00479 % (1,75/365) hodnoty fondu denně	
Běžný správní poplatek (měsíční)		35 Kč	
Za inkaso pojistného		5 Kč za každé inkaso	
Počáteční poplatek		-	
Krytí počátečních nákladů Doplňk alokačního procenta ↑		1.rok: 80 % z pojistného 2.rok: 10 % z pojistného - Další roky 3 % - 1 % z pojistného	

• Počáteční poplatek za pravidelné čerpání prostředků	-
• Za částečný odkup	50 Kč
• Za převod podílových jednotek do jiného investičního fondu (minulost)	První v roce zdarma Následující 50 Kč
• Za změnu alokačního poměru (budoucnost)	První v roce zdarma Následující 50 Kč
• Za změnu PČ, pojistného	-
• Za zrušení smlouvy výplatou odbytného, redukci, výpověď	-
• Za výpis z podílového účtu	-
• Za lékařskou prohlídku	-
• Rozdíl nákupní a prodejní ceny	Viz cena podílové jednotky ↑ (5 %)
❖ PŘIPOJIŠTĚNÍ Lze sjednat pouze na počátku pojištění Zrušit lze pouze na výročí Věk při sjednání nesmí překročit 55 let Všechna připojištění zanikají ve věku 60 let	• Úmrtí úrazem a trvalé následky • Plná trvalá invalidita • Zproštění od placení pojistného • Závažná onemocnění
❖ PROVIZE • Získatelská 3 kategorie: vyhodnocení podle klouzavého měsíčního průměru ročního pojistného za dobu posledních šesti měsíců • Není-li pojistné v prvních dvou letech zapláceno, vrací se provize v poměrné části k době nezaplaceného pojistného • Následná provize Stejná pro všechny kategorie	• Za první dva roky, splatná jednorázově: 1. kat.: > 60.000 Kč => 70 % ročního pojist. 2. kat.: 35.000 - 60.000 Kč => 62 % 3. kat.: 12.000 - 35.000 Kč => 55 % od 2. výročí: 4 % z ročního pojistného
❖ ÚMRTNOSTNÍ TABULKY	ČR 1993 - 1995
❖ INDEXACE - vyrovnávání inflace	Automatická, možnost vypovězení Navýšení PČ / pojistného dle CPI, min. však 5 %
❖ ZAJISTITEL	Swiss-Re (Švýcarská zajišťovna) Cologne-Re (Americko-německá zajišťovna)

9.3.

ČESKÁ POJIŠŤOVNA, A.S.

Společnost nabízí produkt **investičního životního pojištění** pod tarifní zkratkou **IŽP99**.

Uvedla ho na český trh k datu 1.11. 1999 o prodeji se však hovoří až o osm měsíců později. Průměrné pojistné se pohybuje kolem 9.000 Kč měsíčně. Ke splácení počátečních nákladů je používána obdoba **metody snížené počáteční alokace**.

Pojištění je možné uzavřít i pro účely snížení daňového základu ve smyslu novely zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů¹⁸. Běžné pojistné zaplacené pojistníkem může být k tomuto snížení použito až do výše 12.000 Kč ročně, jsou-li současně splněny tyto podmínky:

- ⇒ Pojistník a pojištěný je táž osoba
- ⇒ Vstupní věk pojištěného (při sjednání pojištění) je 50 let nebo více.

Tento tzv. dodatek lze sjednat i v průběhu pojištění.

¹⁸ Pravidla pro daňové výhody: 1. Vyplacení pojistného plnění z titulu dožití nejdříve po 60 měsících
2. a ne dříve než v roce, v kterém pojištěný dosáhne 60 let věku
3. Zahnuté riziko úmrtí a dožití, invalidity
4. Dodržení podmínek pojistné smlouvy (klient nesmí vybrat naspořené prostředky v průběhu pojistné doby)

❖ VĚK	Vstupní	Koncový
	• Min. 15 • Max. 65	• Min. 15 • Max. 70
❖ POJISTNÁ DOBA	Pevně stanovená: 10 let + "poloautomatická prolongace": po vyhodnocení postačitelnosti pojistného prodloužení vždy o dalších 5 let	
❖ POJISTNÉ		
Frekvence placení	Měsíčně, čtvrtletně, pololetně, ročně	
Výše : - Min. roční běžné pojistné - Min. jednorázové pojistné - Min. mimořádné pojistné placené jednorázově - Min. mimořádné pojistné placené pravidelně (je celé použito na nákup mimořádných podílových jednotek. Nemá vliv na povinnost platit pojistné sjednané v pojistné smlouvě ani na výši PČ. - Min.zvýšení ročního pojistného	6.000 Kč (500 Kč měsíčně) nelze 3.000 Kč 200 Kč neomezeně	
Změna běžného pojistného	• Zvýšení: kdykoliv do věku 65 let pojištěného • Snížení: po skončení prvního pojistného roku	
❖ RIZIKOVÉ POJISTNÉ zpětný odkup podílových jednotek (ve výši prodejní ceny k danému datu) za pojištění pro případ úmrtí a další připojištěná rizika	Výpočet dané výše odkupu dle pojistné technických zásad s ohledem na věk a pohlaví pojištěného, PČ, hodnotu podílových jednotek a zdravotní stav pojištěného k datu sjednání pojištění	
❖ POJISTNÁ ČÁSTKA (garantované plnění při úmrtí) je volena z daného intervalu v závislosti na výši běžného pojistného, na vstupním věku a pohlaví pojištěného. Její změna je povolena v závislosti na aktuálním věku a výši pojistného. • Min. výše: neurčena	• Základní PČ • PČ zvýšená v důsledku výše hodnoty podílových jednotek Jestliže hodnota pořízených jednotek za běžné a jednorázové pojistné dosáhne hodnoty 90 % základní pojistné částky, je pro další měsíc pojistná částka rovna součtu hodnoty jednotek na počátku měsíce a 10 % (původní) základní pojistné částky. Základní PČ = 100 % Jednotky ≥ 90 %, potom Zvýšená PČ = jednotky + 10 % Základní PČ	
• Změna základní pojistné částky	• Zvýšení: kdykoliv • Snížení: po skončení prvního pojistného roku	
❖ POJISTNÉ PLNĚNÍ v PŘÍPADĚ ÚMRTÍ	Hodnota podílových jednotek nebo PČ (rozhoduje vyšší částka)	

❖ POJISTNÉ PLNĚNÍ V PŘÍPADĚ DOŽITÍ	Aktuální hodnota podílových a mimořádných jednotek snižena o poplatek za ukončení pojištění
❖ ČÁSTEČNÝ ODKUP (JEDNORÁZOVÝ VÝBĚR / ČÁSTEČNÉ ODBYTÉ)	
- Podílových jednotek - Min. výše - Max. počet výběrů	Kdy: pokud bylo zaplacené pojistné alespoň za jeden rok Práva pojistitele: - snížit PČ - přezkoumat zdravotní stav - zvýšit rizikové pojistné 10.000 Kč 4 × ročně
Mimořádných jednotek	Kdykoliv v průběhu trvání pojištění v jakékoliv výši
❖ PRAVIDELNÉ VÝBĚRY	-
❖ ODBYTNÉ Výše odbytného je rovna hodnotě podílových a mimořádných jednotek snižena o poplatek za ukončení pojištění. Ten odpovídá velikosti nesplacených počátečních nákladů. Právo na výplatu odbytného má klient po prvním pojistném roce, zaplatil-li pojistné.	Jestliže pojistník v období 5 let před žádostí o odbytné neprovedl významné zvýšení běžného pojistného, je tento poplatek poměrně nízký. Jeho velikost závisí na věku pojištěného, je ale možné jej odhadnout jako: $15 \% \text{ ročního pojistného} \times (5 - \text{počet let od počátku})$
❖ PODÍLOVÉ JEDNOTKY	
Metoda splácení počátečních nákladů: Vzhledem k použití této metody podílové jednotky nepodléhají žádnému rozdělení ⇨ Počáteční náklady se splácejí alokačním procentem	Snižena počáteční alokace
❖ ALOKAČNÍ PROCENTO	Ta část pojistného, která je převedena na podílové jednotky. Závisí na typu a výši pojistného a době, která uběhla od počátku pojištění)
Alokace běžného pojistného Po dobu 5 let	Max. 78 % do podílových jednotek, závisí na věku
Alokace mimořádného pojistného	100 %
❖ CENA PODÍLOVÉ JEDNOTKY	
- Nákupní cena (offer price) Při alokaci pojistného do podílového fondu - Prodejní cena (bid price) Pro určení počtu podílových jednotek strhávaných jako rizikové pojistné, pojistné za připojištění, poplatky, odkupy atd.	Nákupní cena je vždy vyšší než cena prodejní, jejich rozdíl činí 5%.
Stanovování cen	Denně

❖ ALOKAČNÍ POMĚR Rozdělení alokovaného pojistného mezi jednotlivé investiční fondy		Závisí na výběru klienta Změna možná	
❖ INVESTIČNÍ SKUPINA & Fondy spravuje		Investiční skupina České pojišťovny	
❖ FONDY		Řazeny podle rizikovosti	
Fond peněžního trhu ⇒ nízká míra rizika i zisku		- Termínované vklady - Státní pokladniční poukázky - Státní dluhopisy	
Fond dluhopisů ⇒ střední míra rizika i zisku		- Státní dluhopisy - Veřejně obchodovatelné dluhopisy - Dluhopisy zahraničních institucí - Aktiva v cizí měně (do 20 %)	
Fondy zahraničních akcií ⇒ Relativně vysoká míra rizika i zisku		- Investice do fondu společnosti AIG-Brandes USA - CP (do 20%) společností na nově vznikajících trzích	
❖ OCEŇOVÁNÍ FONDŮ		Min. jednou měsíčně	
❖ ÚROKOVÉ MÍRY A CENY JEDNOTEK		Očekávaný vývoj ceny (negarantovaný)	
Výnos z podílového fondu - tento výnos záleží v první řadě na investičních předpokladech, tedy na složení investičních fondů, z kterých se nakupují podílové jednotky. Odhady se mohou pohybovat zhruba mezi 5% – 12% podle nabídky fondů. V rizikovějších fondech mohou klesnout do záporných hodnot. V současnosti se první dva programy pohybují na úrovni 5% - 8%.			Prodejní cena (Kč) jednotky k 21.5. 01
		Fond peněžního trhu	1,1795
		Fond dluhopisů	1,2413
		Fondy zahraničních akcií	1,2571
❖ POPLATKY POJISTITELI			
Výše poplatku za správu fondů - Zakalkulován v ceně jednotek		Max. 1,55 % z hodnoty investice ročně, tj. 0,00426 % (1,55/365) hodnoty fondu denně	
Běžný správní poplatek (měsíční)		35 Kč	
Za inkaso pojistného		-	
Počáteční poplatek		-	
Krytí počátečních nákladů Doplňk alokačního procenta ↑		Max. 22 % z pojistného	
Doba krytí počátečních nákladů		5 let	
Počáteční poplatek za pravidelné čerpání prostředků		-	
Za částečný odkup		50 Kč	
Za převod podílových jednotek do jiného investičního fondu (minulost)		První v roce zdarma Následující 50 Kč	

• Za změnu alokačního poměru (budoucnost)	První v roce zdarma Následující 50 Kč
• Za změnu PČ, pojistného	První v roce zdarma Následující 50 Kč
• Za zrušení smlouvy výplatou odbytného, redukci, výpověď	220 Kč
• Za výpis z podílového účtu	-
• Za lékařskou prohlídku	-
• Rozdíl nákupní a prodejní ceny	Viz cena podílové jednotky ↑
❖ PŘIPOJIŠTĚNÍ	• Úrazové (včetně pojištění denní dávky) • Pro případ závažných onemocnění • Zproštění od placení pojistného
❖ PROVIZE Odměny za sjednávání se vypočítávají podle zvláštních sazeb. Při výpočtu se vychází ze zvýšeného pojistného a sazby se počítají pomocí procent, která závisí na vstupním věku pojištěného	• 12 - 58 % z ročního přijatého pojistného • 5 % z mimořádného pojistného • 5 % za údržbu
❖ ÚMRTNOSTNÍ TABULKY	ČR 1990
❖ INDEXACE (dynamika) - vyrovnávání inflace	Po sjednání, navýšení PČ a pojistného o min. 4%, pokud o ně vzrostl index spotřebitelských cen Pokud pojistník dvakrát za sebou odmítne zvyšování PČ, ztrácí právo na indexování.
❖ ZAJISTITEL	Swiss-Re (Švýcarská zajišťovna)

9.4. **WINTERTHUR POJIŠŤOVNA, A.S.**

Srovnávaný produkt **investičního životního pojištění** nabízený touto pojišťovnou nese název **WININVEST** a je nabízen ve dvou variantách:

- **T 100** (Tarif WININVEST 1) s běžně placeným pojistným
- **T 110** (Tarif WININVEST 1ex) s jednorázově placeným pojistným

Na český pojistný trh byl uveden 1.4. 2000. **Průměrné pojistné** se pohybuje kolem 13.000 Kč ročně. Ke splácení počátečních nákladů používá společnost **metodu aktuárského financování**.

Pojištění je možné uzavřít i pro účely snížení daňového základu ve smyslu novely zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů¹⁹. Běžné pojistné zaplacené pojistníkem může být k tomuto snížení použito až do výše 12.000 Kč ročně.

¹⁹ Pravidla pro daňové výhody: 1. Vyplacení pojistného plnění z titulu dožití nejdříve po 60 měsících
2. a ne dříve než v roce, v kterém pojištěný dosáhne 60 let věku
3. Zahrnuté riziko úmrtí a dožití, invalidity
4. Dodržení podmínek pojistné smlouvy

❖ VĚK	Vstupní	Koncový
T100	• Min. 0 • Max. 60	• Min. 18 • Max. 70
T110	• Min. 0 • Max. 65	• Min. 18 • Max. 80
❖ POJISTNÁ DOBA	Volba neomezena, zvolená výše se uvádí v pojistné smlouvě (vliv na výši odbytného)	
❖ POJISTNÉ		
Frekvence placení	Měsíčně, čtvrtletně, pololetně, ročně	
Min. výše : - roční běžné pojistné (T100) - jednorázové pojistné (T110) - mimořádné pojistné (T100) (je celé použito na nákup akumulačních podílových jednotek. Nemá vliv na povinnost platit pojistné sjednané v pojistné smlouvě ani na výši PČ. - mimořádné pojistné (T110) - min. zvýšení ročního pojistného - max. výše pojistného	6.000 Kč (500 Kč měsíčně) 40.000 Kč 6.000 Kč 15.000 Kč 3.000 Kč (250 Kč měsíčně) Není určena	
Změna běžného pojistného	• Zvýšení: kdykoliv Min. 250 Kč měsíčně, 3.000 Kč ročně • Snížení: po jednom roce do min. limitu Právo pojistitele: snížit PČ	
❖ RIZIKOVÉ POJISTNÉ	Denní výpočet dané výše odkupu dle pojistné technických zásad s ohledem na věk a pohlaví pojištěného, PČ, hodnotu podílových jednotek a zdravotní stav pojištěného k datu sjednání pojištění	
❖ POJISTNÁ ČÁSTKA (garantované plnění při úmrtí) je volena z daného intervalu v závislosti na výši běžného pojistného, na vstupním věku a pohlaví pojištěného. Její změna je povolena v závislosti na aktuálním věku a výši pojistného.	T100 • Min. PČ činí trojnásobek ročního pojistného. • Max. PČ závisí na vstupním věku pojištěného Je-li vstupní věk 0 - 30, je max. PČ rovna 35-ti násobku ročního pojistného. Je-li vstupní věk nad 30, je max. PČ rovna součinu (roční pojistné) × (65 - vstupní věk) T110 • Min. PČ je rovna jednorázovému pojistnému • Max. PČ je rovna 1,2 násobku jednorázového pojistného (40.000 × 1,2 = 48.000)	
Změna pojistné částky	• Zvýšení: kdykoliv v rámci limitu stanoveného pojistitelem, jinak požadavek na zvýš. pojistného • Snížení: kdykoliv v rámci limitu stanoveného pojistitelem, jinak právo na odmítnutí	

❖ POJISTNÉ PLNĚNÍ V PŘÍPADĚ ÚMRTÍ	Hodnota podílových jednotek nebo PČ (rozhoduje vyšší částka)
❖ POJISTNÉ PLNĚNÍ V PŘÍPADĚ DOŽITÍ	Hodnota podílů (připsaných na podílovém účtu)
❖ ČÁSTEČNÝ ODKUP (JEDNORÁZOVÝ VÝBĚR)	Min. výše činí 12.000 Kč Max. výše je dána podmínkou, že zůstatek na podílovém účtu o provedení částečného odkupu musí být aspoň 12.000 Kč. Možnost požadavku na snížení PČ.
❖ PRAVIDELNÉ VÝBĚRY Lze, pokud hodnota podílových jednotek (na podílovém účtu) činí aspoň pětinasobek požadované roční částky	Min. výše z pojištění ve splaceném stavu činí $500 \times 12 = 7.200$ Kč (ročně)
❖ ODBYTNÉ Výše odbytného je dána celkovou hodnotou podílových jednotek sníženou o dlužné poplatky a jednorázový poplatek za zrušení pojistné smlouvy, který odpovídá hodnotě dosud neuhrazených počátečních nákladů (ty jsou splaceny po 20 letech trvání smlouvy)	T100 Právo na výplatu odbytného má klient po zaplacení pojistného alespoň za první rok nebo bylo-li zaplaceno mimořádné pojistné T110 Kdykoliv
❖ PODÍLOVÉ JEDNOTKY	
• Metoda splácení počátečních nákladů: Vzhledem k použití této metody se podílové jednotky dělí na:	Aktuárské financování
• Počáteční Slouží ke splácení počátečních nákladů (provizí) spojených s pojistnou smlouvou. Na konci každého pojistného roku je počet počátečních jednotek zakoupených za pojistné splatné před příslušným datem výročí snížen o fixní procento: - Doba splácení: V případě, že dojde ke zvýšení pojistného, jsou za částku odpovídající přírůstku pojistného po dobu dvou let od zvýšení nakupovány počáteční podílové jednotky, avšak pouze před dvacátým rokem pojištění.	Nakoupeny za běžné pojistné v průběhu prvních dvou let. • 5 % • 20 let
• Akumulační Po odečtení poplatků na rizikové pojistné, správních nákladů, atd. se investují do vybraných fondů. Za první dva roky a v případě, že na podílovém účtu není dostatek akumulačních jednotek na pokrytí rizikového pojistného, se vytváří akumulovaný dluh (neúročený). Ten je umořen ihned, jakmile je tento nedostatek vyrovnán zaplacením dalšího pojistného. Rizikové pojistné se přestává strhávat v momentu, kdy hodnota investice převyší pojistnou částku.	Nakoupeny za běžné pojistné od třetího pojistného roku a za mimořádné pojistné.
Alokace mimořádného pojistného	100 % do akumulačních jednotek

❖ CENA PODÍLOVÉ JEDNOTKY		
- Nákupní cena (offer price) Při alokaci pojistného do podílového fondu - Prodejní cena (bid price) Pro určení počtu podílových jednotek strhávaných jako rizikové pojistné, pojistné za připojištění, poplatky, odkupy atd.	Nákupní cena je vždy vyšší než cena prodejní, jejich rozdíl činí 5%.	
Stanovování cen	- Denně - Vynásobeny koeficientem 100	
❖ ALOKAČNÍ POMĚR Rozdělení alokovaného pojistného mezi jednotlivé investiční fondy	Závisí na výběru klienta	
❖ INVESTIČNÍ SKUPINA Fondy spravuje	- Credit Suisse - švýcarská investiční skupina - Credit Suisse Asset Management	
❖ FONDY Řazeny podle rizikovosti	(v závorkách uvedena přibližná složení portfolia za duben 2001)	
Peněžní fond ⇒ nízká míra rizika	- Bankovní depozita (1 %) - Státní pokladniční poukázky (99 %)	
Dluhopisový fond ⇒ střední míra rizika	- Státní dluhopisy (60 %) - Bankovní depozita (5 %) - Podnikové dluhopisy převážně z oblasti energetiky a telekomunikací (35 %)	
Smíšený fond ⇒ středně vysoká míra rizika	- Bankovní depozita (4 %) - Státní dluhopisy (38 %) - Podnikové dluhopisy (25 %) - České akcie (33 %)	
Zahraniční fond ⇒ relativně vysoká míra rizika (vyplývající z měnové proměnlivosti)	- Bankovní depozita (42 %) - Evropské akciové trhy (24 %) - Akciové fondy USA (27 %) - Akciové fondy Japonska (7 %)	
❖ OCEŇOVÁNÍ FONDŮ	Denně (skupinou Credit Suisse)	
❖ ÚROKOVÉ MÍRY	Očekávaný vývoj ceny (negarantovaný)	
Výnos z podílového fondu - Tento výnos závisí v první řadě na investičních předpokladech, tedy na složení investičních fondů, z kterých se nakupují podílové jednotky. Odhady se mohou pohybovat zhruba mezi 5% – 12% podle nabídky fondů. V rizikovějších fondech mohou klesnout do záporných hodnot. Výnos z peněžního fondu za poslední tři měsíce se pohyboval kolem 1 %, z dluhopisového fondu dosahoval necelých 2 %, ze smíšeného fondu klesl do záporu přes 2 %, z fondu zahraničních investic čítal necelé 1 %. Nákupní cena by byla o 5 % vyšší	Vývoj za duben 2001 ze 100 Kč	Prodejní cena (Kč) jednotky k 21.5. 01
	Peněžní fond růst na 105 Kč	105,137
	Dluhopisový fond růst na 109 Kč	108,464
	Smíšený fond Pokles na 87 Kč	87,400
	Fond zahraničních investic počáteční růst na 106 Kč, potom pokles na 82 Kč	88,231

❖ POPLATKY POJISTITELI	T 100	T 110
• Výše poplatku za správu fondů	Max. 1,5 % z hodnoty investice ročně, tj. 0,0041 % (1,5/365) hodnoty fondu denně	
• Běžný správní poplatek (měsíční)	35 Kč	
• Za inkaso pojistného	10 Kč u mimořádného pojistného není	není
• Počáteční poplatek	Není, počáteční náklady se splácejí pravidelnými srážkami z počátečních podílových jednotek	2.500 Kč
• Výše roční srážky z počtu počátečních podílových jednotek (Slouží na pokrytí počátečních nákladů a ziskatelské provize)	5% počtu počátečních podílových jednotek ↑ na konci každého pojistného roku	
• Doba strhávání počátečních podílových jednotek	Max. 20 let	
• Počáteční poplatek za pravidelné čerpání prostředků	500 Kč	
• Za částečný odkup	100 Kč	
• Za převod podílových jednotek do jiného investičního fondu (minulost)	První v roce zdarma, Následující 100 Kč	
• Za změnu alokačního poměru (budoucnost)	První v roce zdarma, následující 100 Kč	
• Za změnu PČ, pojistného	-	
• Za zrušení smlouvy výplatou odbytného, redukci, výpověď	-	
• Za výpis z podílového účtu	-	
• Za lékařskou prohlídku	-	
• Rozdíl nákupní a prodejní ceny	Viz cena podílové jednotky ↑ (5 %)	
❖ PŘIPOJIŠTĚNÍ	Vstupní věk	Koncový věk
• Úmrtí následkem úrazu (T100, T110)	• 0 - 60	• 1 - 65
• Trvalé tělesné poškození (T100, T 110)	• 0 - 60	• 1 - 65
• Zproštění od placení pojistného (T100)	• 18 - 55	• 23 -60
❖ PROVIZE - Nastavení provizí je podobné jako u běžného pojištění. Počáteční provize jsou odstupňovány podle věku klienta a zaplaceným pojistným a jejich výše závisí zejména na prodejní síti dané pojišťovny.	• Ziskatelská - jednorázová • Kmenová (následná) - fixní % ze zaplaceného ročního pojistného	
❖ ÚMRTNOSTNÍ TABULKY	ČR 1990	
❖ INDEXACE - vyrovnávání inflace Navýšení PČ / pojistného dle CPI	T100 Možnost sjednání	T110 Nelze
❖ ZAJISTITEL	Swiss-Re (Švýcarská zajišťovna)	

9.5. **GENERALI POJIŠŤOVNA, A.S.**

Produkt **investičního životního pojištění** je touto pojišťovnou nabízen pod stejným názvem ve dvou variantách:

- **Z60** s běžně placeným pojistným
- **Z60J** s jednorázově placeným pojistným,

přičemž se skládá z:

- Hlavního tarifu: neobsahuje riziko, specifikuje akumulaci kapitálu
- Povinného doplňkového pojištění Z5ZU
- Volitelných připojištění (UTZU, UIZU, IDZU, DDZU)

Zaměstnance a významným klientům lze sjednat tarif:

- **Z60V**, který je v podstatě shodný s tarifem Z60, rozlišena však není nákupní a prodejní cena jednotek (5 %). Prodej tohoto produktu je bezprovizní.

Prodej zahájila společnost 17.4. 2001. Ke splacení počátečních nákladů je používána **metoda aktuárského financování**.

Pojištění je možné uzavřít i pro účely snížení daňového základu ve smyslu novely zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů²⁰. Běžné pojistné zaplacené pojistníkem může být k tomuto snížení použito až do výše 12.000 Kč ročně.

²⁰ Pravidla pro daňové výhody: 1. Vyplacení pojistného plnění z titulu dožití nejdříve po 60 měsících
2. a ne dříve než v roce, v kterém pojištěný dosáhne 60 let věku
3. Zahnuté riziko úmrtí a dožití, invalidity
4. Dodržení podmínek pojistné smlouvy (klient nesmí vybírat naspořené prostředky v průběhu pojistné doby)

❖ VĚK	Vstupní	Koncový
Z5ZU	- Min. 15 - Max. 70	- Min. - - Max. 75
❖ POJISTNÁ DOBA - stanovována fixně na začátku pojištění v daném rozmezí (od 5 - 60 let trvání pojištění)	- Min. 5 let trvání pojištění - Do 75 let věku klienta	
❖ POJISTNÉ		
Frekvence placení	Měsíčně, čtvrtletně, pololetně, ročně	
Výše : - Min. roční běžné pojistné - Min. jednorázové pojistné - Min. mimořádné pojistné (je celé použito na nákup akumulačních podílových jednotek. Nemá vliv na povinnost platit pojistné sjednané v pojistné smlouvě ani na výši PČ. - Min. zvýšení ročního pojistného - max. výše pojistného	4.000 Kč (400 Kč měsíčně) 10.00 Kč 4.000 Kč není specifikováno není specifikováno	
Změna běžného pojistného	- Zvýšení: po uplynutí druhého pojistného období, PČ může zůstat zachována - Snížení: po uplynutí druhého pojistného období, současný požadavek na snížení PČ, pojistitelem stanovena min. výše	
❖ RIZIKOVÉ POJISTNÉ zpětný odkup podílových jednotek (ve výši prodejní ceny k danému datu) za pojištění pro případ úmrtí a další připojištěná rizika	Denní výpočet dané výše odkupu dle pojistně technických zásad s ohledem na věk a pohlaví pojištěného, PČ, povolání, činnosti a zdravotní stav pojištěného k datu sjednání pojištění	
❖ POJISTNÁ ČÁSTKA (garantované plnění při úmrtí) je volena z daného intervalu v závislosti na výši běžného pojistného, na vstupním věku a pohlaví pojištěného. Její změna je povolena v závislosti na aktuálním věku a výši pojistného.	Z5ZU - Min. PČ: 50.000 Kč - Max. PČ: neomezena - do 2.000.000 Kč rozhodnutí v ČR - nad 2.000.000 Kč přes Vídeň (zajistitel)	
Speciální varianta: PČ: 2.000 Kč Pro zdravotně znevýhodněné klienty (ve zdravotním dotazníku se vyplňuje pouze rubrika "Dotazy na pojištěného"	- Nelze sjednat další připojištění - V případě úmrtí pojištěného jinak než úrazem v době 6 měsíců od počátku pojištění se vyplácí pouze aktuální hodnota podílových jednotek	
Změna pojistné částky Současný požadavek na změnu pojistného	- Zvýšení: po uplynutí druhého pojistného období, požadavek na posouzení rizika - Snížení: po uplynutí druhého pojistného období, pojistitelem stanovena min. výše	

❖ POJISTNÉ PLNĚNÍ V PŘÍPADĚ ÚMRTÍ	Hodnota podílových jednotek nebo PČ (rozhoduje vyšší částka)
❖ POJISTNÉ PLNĚNÍ V PŘÍPADĚ DOŽITÍ	Aktuální hodnota podílových a mimořádných jednotek snižená o poplatek za ukončení pojištění
❖ ČÁSTEČNÝ ODKUP (JEDNORÁZOVÝ VÝBĚR)	Z60 • Kdykoliv na vrub mimořádných jednotek • Po 2 letech i na vrub akumulačních jednotek, pokud odkupní hodnota pojištění ani po částečném odkupu neklesne pod 4.000 Kč • Nelze na vrub počátečních jednotek Z60J • Kdykoliv na vrub mimořádných jednotek • Na vrub počátečních jednotek, pokud odkupní hodnota pojištění ani po částečném odkupu neklesne pod 4.000 Kč
❖ PRAVIDELNÉ VÝBĚRY	není specifikováno
❖ ODBYTNÉ Výše odbytného je rovna hodnotě podílových jednotek snižené o nevyúčtované náklady. - Odkupní hodnota počátečních jednotek = aktuální hodnota počátečních jednotek × odkupní % - Odkupní hodnota akumulačních jednotek = 100% jejich aktuální hodnoty	Z60 Právo na výplatu odbytného má klient po 1/10 pojistné doby, nejdříve však po 2. roce Z60J Kdykoliv
❖ PODÍLOVÉ JEDNOTKY	
• Metoda splácení počátečních nákladů: Vzhledem k použití této metody se podílové jednotky dělí na:	Aktuárské financování
• Počáteční Slouží ke splácení počátečních nákladů (provizí) spojených s pojistnou smlouvou. Na konci každého pojistného roku je počet počátečních jednotek zakoupených za pojistné splatné před příslušným datem výročí snižen o fixní procento. - Doba splácení:	Nakoupeny za běžné pojistné v průběhu prvních dvou let 6 % 20 let
• Akumulační Slouží ke krytí poplatků na rizikové pojistné, správních nákladů, atd.	Nakoupeny za běžné pojistné od třetího pojistného roku
• Mimořádné Slouží ke krytí poplatků na rizikové pojistné, správních nákladů, atd.	Nakoupeny za veškeré mimořádné pojistné

Alokace mimořádného pojistného	100 % do akumulčních jednotek
❖ KURS (CENA) PODÍLOVÉ JEDNOTKY	
- Prodejní kurs: prodej jednot. $\Rightarrow$ klientovi - Po: zaplacení běžného/jednorázového a mimořádného pojistného - Nákupní kurs: nákup jednot. $\Leftarrow$ od klienta - Na: pojistné plnění, částečný a celkový odkup, odpočet poplatků, rizikové pojistné, převod $\Rightarrow$ prodejní kurs je vyšší než kurs nákupní	- Běžné pojistné - Kurový rozdíl je 5% prodejní ceny - Mimořádné pojistné - Do 100.000 Kč: 3% - Nad 100.000 Kč: 2% - Jednorázové pojistné - Kurový rozdíl odpadá
Stanovování cen Cena za jednotku k 17.4. 01	- Denně 1 Kč (vedení produktu na trh)
❖ ALOKAČNÍ POMĚR Rozdělení alokovaného pojistného mezi jednotlivé investiční fondy	Závisí na výběru klienta Změna možná
❖ INVESTIČNÍ SKUPINA & Fondy spravuje	Správa finančního majetku Generali
❖ FONDY Řazeny podle rizikovosti	Procenta rozložení portfolia vyjadřují spíše množství
Peněžní fond $\Rightarrow$ nízká míra rizika	- Hotovost, termínované vklady, pokladniční poukázky (přes 80%) - Dluhopisy a ostatní cenné papíry s pevným výnosem
Dluhopisový fond $\Rightarrow$ střední míra rizika	- Hotovost, termínované vklady, pokladniční poukázky - Dluhopisy a ostatní cenné papíry s pevným výnosem (přes 80%)
Smišený fond $\Rightarrow$ středně vysoká míra rizika	- Hotovost, termínované vklady, pokladniční poukázky (10 %) - Dluhopisy a ostatní cenné papíry s pevným výnosem (40 %) - Akcie a podílové listy (až 50 %)
Akciový fond $\Rightarrow$ relativně vysoká míra rizika (vyplývající z měnové proměnlivosti při vstupu na zahraniční kapitálové trhy a z kolísavého charakteru investování akcií)	- Hotovost, termínované vklady, pokladniční poukázky (5 %) - Dluhopisy a ostatní cenné papíry s pevným výnosem (25 %) - Akcie a podílové listy (přes 70 %)
❖ OCEŇOVÁNÍ FONDŮ	Min. jednou měsíčně zveřejnění, jinak oceňování každý týden

❖ ÚROKOVÉ MÍRY A CENY JEDNOTEK		Očekávaný vývoj ceny (negarantovaný)	
Výnos z podílového fondu - tento výnos záleží v první řadě na investičních předpokladech, tedy na složení investičních fondů, z kterých se nakupují podílové jednotky. Odhady se mohou pohybovat zhruba mezi 5% – 12% podle nabídky fondů. V rizikovějších fondech mohou klesnout do záporných hodnot. V současnosti se peněžní fond pohybuje na úrovni 4%, dluhopisový fond mezi 5% - 6%.		Nákupní kurs (Kč) jednotky k 16.05.01	
	Peněžní fond	1,00209	
	Dluhopisový fond	1,00213	
	Směšený fond	1,00216	
	Akciový fond	1,00216	
❖ POPLATKY POJISTITELI		Z60	Z60J
- Výše poplatku za správu fondů - Zakalkulována v ceně jednotek		Max. 1,6 % z hodnoty investice ročně, tj. 0,00438 % (1,6/365) hodnoty fondu denně	
- Běžný správní poplatek (měsíční) - Z akumulčních jednotek		30 Kč	20 Kč
Za inkaso pojistného		-	
Počáteční poplatek		Není, počáteční náklady se splácejí pravidelnými srážkami z počátečních podílových jednotek	
- Výše roční srážky (na konci každého roku) z počtu počátečních podílových jednotek (Slouží na pokrytí počátečních nákladů a provize) - Zakalkulována v ceně jednotek		6% počtu počátečních podílových jednotek	1% počtu počátečních podílových jednotek
Doba strhávání počátečních podílových jednotek		Max. 20 let	Max. 10 let
Počáteční poplatek za pravidelné čerpání prostředků		-	
Za částečný odkup		0,25 % odkoupené částky (min. 50 Kč, max. 500 Kč)	
Za převod podílových jednotek do jiného investičního fondu (minulost)		- 2× v roce bezplatně - Další: 0,25 % převáděné částky (min. 50 Kč, max. 500 Kč)	
Za změnu alokačního poměru. (budoucnost)		-	
Za změnu PČ, pojistného		-	
Za zrušení smlouvy výplatou odbytného, redukci, výpověď		-	
Za výpis z podílového účtu		- 1× v roce bezplatně - Další výpisy za 20 Kč	
Za lékařskou prohlídku		500 Kč	
Kursový rozdíl		Viz kurs (cena) podílové jednotky ↑	

❖ PŘIPOJIŠTĚNÍ	• Úmrtí následkem úrazu (UTZU) • Plná invalidita následkem úrazu (UIZU) • Plná invalidita následkem úrazu nebo nemoci (IDZU) • Závažná onemocnění
❖ PROVIZE - Nastavení provizí je podobné jako u běžného pojištění. Počáteční provize jsou odstupňovány podle věku klienta a zaplaceným pojistným a jejich výše závisí zejména na prodejní síti dané pojišťovny.	Z60 • Uzavírací Provizní základ = roční pojistné × délka pojištění (max. 20 × roční pojistné) Provizní sazba dle zařazení • Mimořádná = 1% mimořádné platby Z60J • Uzavírací Provizní základ = jednorázové pojistné × (0,85 + 0,05 × délka pojištění) (max. 20 × roční pojistné) Provizní sazba dle zařazení PA • Mimořádná = 1% mimořádné platby
❖ ÚMRTNOSTNÍ TABULKY	ČR 1985-87
❖ INDEXACE - vyrovnávání inflace	Možnost sjednání Navýšení PČ / pojistného dle CPI
❖ ZAJISTITEL	Generali.Vienna (Rakouská pojišťovna)

- Připojištění: nenabízeno zproštění od placení pojistného
- Používán název "zproštění od placení pojistného" pro "pojištění ve splaceném stavu", tedy ve smyslu nevratného stavu, kdy se počáteční jednotky převedou na akumulaci. Pojištění trvá dále, pokud je na účtu klienta dostatek zdrojů. Klient sice nemůže znovu začít pravidelně platit běžné pojistné, ale stále může vkládat jednorázové částky
- Další odlišná terminologie se týká prodejní a nákupní ceny, resp. prodejního a nákupního kursu. Generali používá pro nákupní cenu pojem prodejní kurs, za který prodává klientovi podílové jednotky po zaplacení běžného / jednorázového a mimořádného pojistného, pro prodejní cenu potom používá pojem nákupní kurs, v kterém vyplácí pojistná plnění, odkupy, odpočítává poplatky, rizikové pojistné atd.
- Dosavadní stav ve fondech
 - od klientů z pojistek : cca. 1,5 mil Kč
 - od Generali: 50-60 mil Kč
- Teoreticky je výhodnější platit pojistné ročně vzhledem k měsíčnímu poplatku, který je strháván v pravidelných intervalech (každý měsíc). Zaplacené roční pojistné se tedy nestrhně hned při vkladu o dvanáctinásobek poplatku, ale průběžně o stanovenou měsíční částku 12 × do roka

10. SROVNÁNÍ POJIŠŤOVEN - SOUHRNNÁ TABULKA

	ING NATIONALE- NEDERLANDEN	COMMERCIAL UNION	ČESKÁ POJIŠŤOVNA	WINTERTHUR	GENERALI
Uvedení na trh	1.4.1997	1.11.1997	1.11.1999	1.4.2000	17.4.2001
Název	IŽP U120	Osobní pojistný plán	IŽP	IŽP Wininvest	IŽP Z60
Hlavní krytí	Úmrtí	Úmrtí	Úmrtí	Úmrtí	Úmrtí
Přípojištění	* Úmrtí úrazem * Trvalé tělesné poškození * Zproštění od placení pojistného * Plný invalidní důchod * Úmrtí, závažná onemocnění	* Úmrtí úrazem a trvalé následky * Plná trvalá invalidita * Zproštění od placení pojistného * Závažná onemocnění	* Úrazové (včetně pojištění denní dávkou) * Závažná onemocnění * Zproštění od placení pojistného	* Úmrtí úrazem * Trvalé tělesné poškození * Zproštění od placení pojistného	* Úmrtí úrazem * Plná invalidita úrazem * Plná invalidita úrazem nebo nemocí * Závažná onemocnění
Vstupní věk pojištěného	15 - 60	16 - 65	15 - 65, pojistník min. 18 let	0 - 60	15 - 70
Max. věk při dožití	Neomezen	Neomezen	70 let	70 let	75 let
Pojistná doba	Neomezena	Neomezena (do 60 let věku pojištěného s automatickým prodloužením po vyhodnocení postátnosti pojistného vždy o dalších 5 let)	10 let + možnost prodloužení vždy o dalších 5 let po vyhodnocení postátnosti pojistného	Volba neomezena, zvolená výše se uvádí v pojistné smlouvě	Volba možná v rozmezí 5-60 let, zvolená výše se uvádí v pojistné smlouvě
Pojistná částka (PČ) (garantované plnění při úmrtí)	Ano, sjednaná na počátku pojištění z daného intervalu dle věku, pohlaví a výše pojistného	Ano, tři základní varianty + jedna "speciální" (dle přání klienta) * ochranná * kapitálová * důchodová	Ano, sjednaná na počátku pojištění z daného intervalu dle věku, pohlaví a výše pojistného	Ano, sjednaná na počátku pojištění z daného intervalu dle věku, pohlaví a výše pojistného	Ano, sjednaná na počátku pojištění dle věku, pohlaví, výše pojistného a pojistné doby
Možnost změny PČ při zachování výše pojistného	Ano, v rozmezí intervalu ↑ (nenízková část pojistného se investuje)	Výběr ze tří / čtyř variant ↑	Ano, v rozmezí intervalu ↑ (nenízková část pojistného se investuje)	Ano, v rozmezí intervalu ↑ (nenízková část pojistného se investuje)	Obtížně, přezkoumání celé smlouvy, popř. změna (lze se změnou pojistného)
Min. PČ	10.000 Kč	-	Není stanovena	-	50.000 Kč
Max. PČ	-	-	-	-	-
POJISTNÉ					
Min. pojistné za rok	600 Kč × 12 = 7.200 Kč	600 Kč × 12, 1.800 Kč × 4, 3.000 Kč × 2, 6.000 Kč × 1	500 Kč × 12 = 6.000 Kč × 1	500 Kč × 12 = 6.000 Kč × 1	400 Kč × 12, 4.000 Kč × 1
Max. pojistné	-	-	-	-	-
Frekvence placení pojistného	1/12-, 3/4-, 1/2-, ročně	1/12-, 3/4-, 1/2-, ročně	1/12-, 3/4-, 1/2-, ročně	1/12-, 3/4-, 1/2-, ročně	1/12-, 3/4-, 1/2-, ročně
Možnost změny výše běžného pojistného	* Zvýšení ihned po vstupu * Mím. 250 Kč × 12 = 3.000 Kč * Snižování po jednom roce	* Mím. výše: * 300 Kč × 12, 900 Kč × 4, * 1.500 Kč × 2, 3.000 Kč × 1 * Snižování nelze	* ano	* Zvýšení ihned po vstupu * Mím. 250 Kč × 12 = 3.000 Kč × 1 * Snižování po jednom roce	* není specifikováno
Min. mimořádné pojistné - placené jednorázově	3.000 Kč	12.000 Kč	3.000 Kč	6.000 Kč	4.000 Kč
Alokace mimořádného pojistného do podíl. jednotek	100 %	97 % vklad nad 180.000 Kč alokace 100 %	(200 Kč při pravidelných platbách)	100 %	100 %
Min. alokace do jednoho fondu	Neomezena	5 %	Neomezena	Neomezena	5 %
Jednorázové pojistné splatné na začátku pojištění	Nelze	Nelze	Nelze	Nelze	10.000 Kč

ING NATIONALE - NEDERLANDEN		COMMERCIAL UNION	ČESKÁ POJIŠŤOVNA	WINTERTHUR	GENERALI
VÝBĚRY					
Min. jednorázový výběr (částecný odkup)	10.000 Kč	6.000 Kč	"částecné odbyté" 10.000 Kč	12.000 Kč (množství snížení PC)	Neomezeně
Min. zůstatek na podílovém účtu po odkupu	-	12.000 Kč	-	12.000 Kč	Odkupní hodnota pojištění nesmí být ani po odkupu pod 4.000 Kč
Max. výběr	Do výše akumulovaných jednotek	Do výše podílových jednotek	Do výše podílových jednotek	Do výše akumulovaných jednotek	-
Min. pravidelné výběry za rok	-	Není stanoven	4 x	-	-
Právo na odbyté	600 Kč x 12 = 7.200 Kč	600 Kč x 12, 6.000 Kč x 1	-	500 Kč x 12 = 6.000 Kč x 1	-
Výše odbytého	Po roce od počátku pojištění	Po dvou letech od počát. pojištění	Po zaplacení pojistného alespoň za první rok	Po zaplacení pojistného alespoň za první rok	Po dvou letech od poč. pojištění
Pojistné plnění v případě úmrtí	Hodnota jednotek snížená o nevýúčtované náklady	Hodnota jednotek snížená o nevýúčtované náklady	Hodnota podílových jednotek nebo PC	Hodnota podílových jednotek nebo PC	Hodnota podílových jednotek nebo PC
Pojistné plnění v případě dožití (dne uvedeného v pojistné smlouvě)	Hodnota podílových jednotek (rozděluje vyšší částka)	Hodnota podílových jednotek za běžné pojistné nebo PC (rozděluje vyšší částka) + mimořádné pojistné	Hodnota podílových jednotek nebo PC (rozděluje vyšší částka)	Hodnota podílových jednotek nebo PC (rozděluje vyšší částka)	Hodnota podílových jednotek nebo PC (rozděluje vyšší částka)
Min. stav na účtu pro převedení pojištění na splacený stav	-	Hodnota podílů (připsaných na podílovém účtu) Na žádost pojistníka o ukončení pojištění, došlo-li se pojištění konce pojištění (≥ 60 let)	Aktuální hodnota podílových a mimořádných jednotek snížená o poplatek za ukončení pojištění	Aktuální hodnota podílových jednotek	Aktuální hodnota podílových jednotek
PODÍLOVÉ JEDNOTKY					
Počáteční	Nákup	Používání jiná metoda pro splacení počátečních nákladů => souhrnně:	Používání jiná metoda pro splacení počátečních nákladů => souhrnně:	V prvních dvou letech	V prvních dvou letech
Akumulační	za pojistné	Podílové jednotky	Podílové jednotky	Od třetího roku	Od třetího roku
Metoda splacení poč. nákladů	Aktuáské financování	Snižování počáteční alokace	Snižování počáteční alokace	Aktuáské financování	Aktuáské financování
Rozdíl nákupní a prodejní ceny Fondy	5 %	5 %	5 %	5 %	5 %
V závorkách jsou uvedeny prodejní ceny (Kč) podílových jednotek k příslušnému datu: NN - k 18.5. 2001 CU - k 21.5. 2001 CP - k 21.5. 2001 W - k 21.5. 2001 G - k 26.4. 2001					
Frekvence oceňování fondů	Min. jednou týdně	Jednou týdně, min. však jednou měsíčně	Jednou týdně, min. však jednou měsíčně	Jednou týdně, min. však jednou měsíčně	Jednou týdně, min. však jednou měsíčně
POPLATKY					
Běžný měsíční správní	50 Kč	35 Kč + 5 Kč za každé inkaso pojistného	35 Kč	35 Kč + 10 Kč za každé inkaso pojistného	30 Kč
Správa fondů	1,65 % z investice ročně	1,75 % z investice ročně	1,55 % z investice ročně	1,5 % z investice ročně	1,6 % z investice ročně
% z počtu podílových jednotek (splacení nákladů)	7 % počtu počátečních podílových jednotek na konci každého roku	Splacení celých počátečních nákladů v prvních dvou letech	Max. 22 % pojistného (podle věku pojistného)	5 % počtu počátečních podílových jednotek na konci každého roku	6 % počtu počátečních podílových jednotek na konci každého roku
Doba strhávání % ↑	Do 65 let	* alokace pojistného na podílový účet: v 1. roce: 20 % ⇒ poplatek 80 % v 2. roce: 90 % ⇒ poplatek 10 % v dalších letech: 97-99 % ⇒ poplatek 3-1 %	Po dobu 5 let	Max. 20 let	Max. 20 let

	ING NATIONALE - NEDERLANDEN	COMMERCIAL UNION	ČESKÁ POJIŠŤOVNA	WINTERTHUR	GENERALI
Za jednorázový výběr (částecný odkup)	Není	50 Kč	50 Kč	100 Kč	0,25 % odkoupené částky (min. 50 Kč, max. 500 Kč)
Za pravidelné výběry (částecný odkup)	-	50 Kč z každé výplaty	-	500 Kč	-
Za ukončení smlouvy, odbytí, snížení...	-	-	220 Kč	-	-
Za převod podílových jednotek do jiného fondu (minulost)	První v roce zdarma Následující 50 Kč	První v roce zdarma Následující 50 Kč	První v roce zdarma Následující 50 Kč	První v roce zdarma Následující 100 Kč	2x v roce bezplatně Další: 0,25 % převáděné částky (min. 50 Kč, max. 500 Kč)
Za změnu alokačního poměru (budoucnost)	Není	První v roce zdarma Následující 50 Kč	První v roce zdarma Následující 50 Kč	První v roce zdarma Následující 100 Kč	Není
Za změnu výše PČ	-	-	První v roce zdarma Následující 50 Kč	-	-
Za změnu výše pojistného	-	-	První v roce zdarma Následující 50 Kč	-	-
Za lékařskou prohlídku	-	-	-	-	500 Kč
Za výpis z podílového účtu	-	-	-	-	1 x v roce zdarma, další 20 Kč
Potvrzení o zaplacení pojistného	-	-	50 Kč	-	-
❖					
Indexace (dynamika)	Automatická, dle CPI	Automatická, dle CPI, min však 5 %	Po sjednání, dle CPI, min však 4 %	Automatická, dle CPI	Automatická, dle CPI
Úmrtnostní tabulky	ČR 1992	ČR 1993 - 1995	ČR 1990	ČR 1990	ČR 1985-87
Správce fondů	ING Investment management	Credit Suisse Asset Management	Investiční skupina České pojišťovny	Credit Suisse Asset Management	Správa finančního majetku Generali
Zajišťitel	Swiss-Re	Swiss-Re, Cologne-Re	Swiss-Re	Swiss-Re	Generali - Vienna
Pro partnerské dvojice	-	Ize	-	-	-

Závěrečná část

11. Komentář ke srovnání IŽP na českém trhu

Nelze jednoznačně říci, který ze srovnávaných produktů investičního životního pojištění by se dal označit předponou "nej", resp. která společnost by byla pro klienta nejvýhodnější. Požadavky na produkt plynoucí z pracovních, osobních i finančních potřeb individuálního klienta jsou zastoupeny ve všech srovnávaných produktech, neboť různé odlišnosti v nabídkách nemají vliv na podstatu produktu: spojení pojistné ochrany a investic s možností právě diskutované variability; tedy možností výběrů, nevázaní se na fixní pojistnou dobu, možnost změny výše garantovaného plnění (krycí složky) a investice (spořicí složky) podle vývoje jejich životů atd.

Na první pohled by se mohlo zdát, že má jedna pojišťovna vyšší poplatky související s provizemi, administrací či se splácením počátečních nákladů nebo omezenou nabídku fondů než pojišťovny ostatní. Tyto rozdíly však souvisí s používáním jiných metod a přístupu k celkovému prodeji, které přinášejí v delším časovém horizontu podobné uspokojení. Vedle celkové stability pojišťovny a výše v minulosti dosažených finančních výsledků budou hrát z obchodního hlediska podstatnou roli odborné konzultace, neustálé sledování vývoje trhu, vyhodnocování postačitelnosti pojistného a další aktivity spojené s kvalitním klientským servisem. Krátce řečeno celková kultura společnosti, která kromě zmíněného zahrnuje i čestné připisování úroků a podávání nezkrácených informací, které dostatečně kompenzují riziko s investováním přesunutému na klienta. A o to se v podstatě pojišťovny snaží, neboť je v jejich vlastním zájmu, předběhnout konkurenci a upevnit svou pozici na trhu. Hovoří se tak o zpestření nabídky fondů, o budování kvalitní prodejní sítě či o vylepšování poskytovaných služeb.

Samotná práce srovnávání byla zatížena faktem, že jde o produkt poměrně nový na českém trhu. Bylo nutno se vypořádat s nevelkými zkušenostmi s prodejem tohoto produktu, odlišnostmi v materiálech v rámci jedné společnosti dokazující neustálý vývoj produktu, nepřesnými informacemi, absencí podrobných materiálů. To však na druhou stranu vedlo k četným konzultacím, které měly přínos nejen po stránce teoretické, ale i praktické související právě s momentálním vývojem produktu a jeho uplatnění na českém trhu.

12. Perspektivy IŽP v České republice

Je třeba si uvědomit, v jaké ekonomické, politické a sociální situaci se Česká republika nachází. Jaká jsou úskali vývoje životního pojištění a problémy, které je zapříčiňují. Konkrétně by se tak dalo hovořit vedle nezbytného narovnání cen a devalvace měny na počátku 90. let o současném vývoji příjmů domácností, nedostatečném chápání významu životního pojištění a stále přetrvávajícímu spoléhání se jednotlivců na státní zabezpečení. Upřednostňovány jsou tak krátkodobější finanční produkty, které sebou nenesou riziko spojené s investováním a současně se znehodnocením finančních prostředků. To svědčí např. o současném boomu stavebního spoření, který kromě pětiletého výhledu návratnosti vložených peněz nebo možnosti získání výhodně úročeného úvěru pro účely spojené s bydlením nabízí klientovi každoroční státní podporu²¹.

Investiční životní pojištění patří mezi produkty dlouhodobého charakteru, očekávané zhodnocení vložených finančních prostředků se dostaví až v delším časovém úseku. Konkrétně se výše vložené investice (platbou pojistného) vyrovná s výší odbytného až **mezi sedmým a desátým** rokem. Za předpokladu stabilního ekonomického vývoje by to však nemuselo klienty odrazovat. Stejně jako se řada z nich začala zajímat o podílové fondy, které se zdály být vhodnou alternativou ke stále klesajícím úrokovým sazbám na bankovních vkladech, bude pro ně jistě velmi atraktivní i investiční životní pojištění, které jim navíc nabízí rozšířený finanční servis včetně daňového zvýhodnění. Touto cestou se tak mohou dostat na domácí i světové kapitálové trhy a mít např. přístup k akciím velkých korporací. Z dlouhodobého hlediska jsou právě akcie i přes časté korektury směrem dolů nejvýnosnější formou investic.

²¹ Při spoření 1.500 Kč ročně je státní podpora 4.500 Kč, po pěti letech lze vybrat zhodnocené

13. Závěr

Celkově lze konstatovat, že je investiční životní pojištění přínosem ke krokům při sladování legislativních norem a přiblížení se evropskému národohospodářskému standardu v souvislosti se vstupem České republiky do Evropské Unie.

Je zřejmé, že jeho výhody využijí zatím spíše klienti s vyššími příjmy. Někteří dají právě na dobré zkušenosti se společnostmi, kde už mají uzavřenou životní pojistku, a svěří jí své volné finanční prostředky, přičemž budou těžit z výhod plynoucích z prvku životního pojištění. Vzhledem k možnostem právě analyzované variability se však pro něj budou rozhodovat i klienti s věkově nižším průměrem, kterým půjde především o přizpůsobování své pojistné smlouvy různým etapám jejich života.

Seznam literatury

Vostatek J.: Sociální a soukromé pojištění, Codex Bohemia, Praha 1996

Ducháčková E.: Pojišťovnictví, VŠE, Praha 1995

Pojistný obzor, časopis českého pojišťovnictví

Interní a propagační materiály, všeobecné pojistné podmínky a smluvní ujednání:

- **ING Nationale - Nederlanden**, životní pojišťovna, organizační složka
- **Commercial Union**, životní pojišťovna, a.s.
- **Česká pojišťovna**, a.s.
- **Winterthur pojišťovna**, a.s.
- **Generali pojišťovna**, a.s.

Šácha J.: Životní pojištění vázané na investiční fondy, diplomová práce, Praha 1999

Čapková M.: Variabilita životního pojištění, bakalářská práce, Liberec 1999

Zákon o pojišťovnictví

Novela zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů (účinnost 1.1. 2000)

Seznam příloh

A. Základní pojmy z oblasti pojišťovnictví

B. Smluvní pojistné podmínky pojišťoven:

‣ ING Nationale - Nederlanden, životní pojišťovna, organizační složka

‣ Commercial Union, životní pojišťovna, a.s.

‣ Česká pojišťovna, a.s.

‣ Winterthur pojišťovna, a.s.

‣ Generali pojišťovna, a.s.

C. Daňové odpočty v životním pojištění

A. Základní pojmy z oblasti pojišťovnictví

Alokační poměr – Poměr, ve kterém se pojistné umísťuje do jednotlivých finančních fondů

Akumulační podílová jednotka – Podílová jednotka zakoupená zaplacením mimořádného nebo běžného pojistného, která není stanovena jako $\Rightarrow$ **počáteční podílová jednotka**

Běžné pojistné – Objem finančních prostředků, které platí pojistník pojistiteli opakovaně za dohodnuté období, určené v pojistné smlouvě ($\Rightarrow$ **Mimořádné pojistné**)

Dožití – Okamžik, kdy se pojištěný dožije konce pojistné doby, na kterou bylo pojištění sjednáno a kterým pojištění zaniká

Finanční fond – Interní fond představující portfolio různých typů investic, spravovaný společností nebo jejím zástupcem výhradně pro účely tohoto pojištění

Hodnota podílových jednotek – Celkový počet počátečních a akumulacních podílových jednotek finančního fondu vynásobený prodejní cenou

Lékařská prohlídka – Zkoumání zdravotního stavu, na jehož základě je vystaven doklad, který je potřebný např. k rozhodnutí o poskytnutí pojistného, likvidaci pojistné události, či o změně pojistné smlouvy

Mimořádné pojistné – Pojistné jednorázově uhrazené pojistníkem v průběhu trvání pojištění samostatně nad rámec běžného pojistného ($\Rightarrow$ **Běžné pojistné**)

Nákupní cena (Offer price) – Cena, za kterou si klient koupí podílovou jednotku. Tato cena je použita jen na platbu pojistného a rozumí se tím cena, která je platná v nejbližší oceňovací den po následujícím dni, ke kterému bylo možno podílové jednotky zakoupit ($\Rightarrow$ **Prodejní cena**)

Oceňovací den – Den, ke kterému společnost stanoví nákupní a prodejní cenu podílových jednotek finančního fondu

Odbytné – Všeobecné pojistné podmínky či pojistná smlouva stanoví předpoklady, za nichž vzniká právo na zrušení pojištění s výplatou odbytného. To je vyjádřeno částkou, na niž má nárok osoba, která uzavřela s pojistitelem pojistnou smlouvu, a to na základě jeho žádosti o zrušení pojistky při splnění stanovených podmínek

Oprávněná osoba – Osoba, která má právo na plnění v případě smrti a je určena v pojistné smlouvě

Počáteční podílová jednotka – Podílová jednotka zakoupená zaplacením běžného pojistného během prvního pojistného roku nebo zaplacením navýšené části běžného pojistného během prvního roku od navýšení

Podílová jednotka – Podíl finančního fondu, který představuje nárok na část hodnoty finančního fondu (⇒ **Akumulační podílová jednotka**)

Podúčet klienta – Individuální účet vedený v interním účetním systému společnosti k dané pojistné smlouvě, tvořený zaplaceným běžným a mimořádným pojistným

Pojistitel – Subjekt (např. pojišťovna), k jehož předmětu podnikání patří provozovat pojišťovací činnost na základě povolení Ministerstva financí

Pojistná částka – Částka dohodnutá v pojistné smlouvě, která je základem pro stanovení pojistného plnění; v investičním pojištění se zpravidla jedná o minimálně garantované pojistné plnění při úmrtí pojištěného určené podle výše pojistného, věku a pohlaví pojištěného

Pojistná doba – Doba trvání pojištění, na kterou bylo pojištění sjednáno, tj. od dohodnutého počátku do jeho zániku

Pojistná matematika – Samostatné odvětví aplikované matematiky, jejímž předmětem je hodnocení nejistých nahodilých skutečností, k čemuž užívá teorie počtu pravděpodobnosti, zákona velkých čísel, výsledků statistických šetření. Slouží ke kalkulaci sazeb pojistného, rezerv, odbytného, výpočtu podílu na zisku atd.

Pojistná smlouva – Právní dokument, vytvořený písemnou formou, jehož obsahem jsou smluvní ujednání a podmínky pojistného vztahu, které jsou závazné pro smluvní strany

Pojistná událost – Přeměna rizika ve skutečnost, s kterou je spojen vznik povinnosti pojistitele vyplatit pojištěnému nebo oprávněné osobě pojistné plnění

Pojistné – Úplata za poskytování pojistné ochrany placená pojistníkem v dohodnutých pojistných obdobích (běžné pojistné) nebo najednou za celou pojistnou dobu (jednorázové pojistné)

Pojistné období – Dohodnutý časový úsek, který je uveden v pojistné smlouvě a po který je pojištěnému poskytována pojistná ochrana

Pojistné plnění – Smlouvou stanovená pojistná částka nebo důchod, které je pojistitel povinen plnit, nastane-li pojistná událost

Pojistné podmínky – Podrobná úprava práv a povinností účastníků pojištění

Pojistný rok – Období dvanácti měsíců následujících od data počátku platnosti pojištění do data prvního výročí a dále období mezi daty následujících výročí

Pojistník – Osoba, která uzavřela s pojistitelem smlouvu o pojištění, je vlastníkem pojistky a zavázala se k placení pojistného

Pojištění ve splaceném stavu – pojištění bez možnosti platit běžné pojistné

Pojištěný – Osoba, na jejíž život se pojištění vztahuje

Prodejní cena (bid price) – Cena, za kterou lze podílovou jednotku prodat ($\approx$ **Nákupní cena**)

Prodejní cena odložená – Cena použitá k prodeji podílových jednotek neurčených k úhradě poplatků. Rozumí se tím prodejní cena podílových jednotek stanovená v nejbližší oceňovací den následující po dni, ke kterému byly podílové jednotky prodány

Prodejní cena současná – Cena použitá k prodeji podílových jednotek na úhradu poplatků. Rozumí se tím prodejní cena podílových v den, ke kterému byly podílové jednotky prodány

Rezerva pojistného – Zabezpečuje krytí závazků pojistitele splatných v budoucnu klientům

Výročí – Výroční den zahájení pojištění

Zákon velkých čísel – Konvergence (sbíhání) aritmetických průměrů naměřených hodnot k určité konstantě (střední hodnotě), která nastává při velkém počtu nezávislých měření

B. Smluvní pojistné podmínky

✻ ING Nationale - Nederlanden, životní pojišťovna, organizační složka

✻ Commercial Union, životní pojišťovna, a.s.

✻ Česká pojišťovna, a.s.

✻ Winterthur pojišťovna, a.s.

✻ Generali pojišťovna, a.s.

Smluvní pojistné podmínky (Smluvní ujednání) jsou nesdílnou součástí pojistné smlouvy, která se řídí dále Všeobecnými pojistnými podmínkami a ustanoveními Občanského zákoníku.

ING NATIONALE - NEDERLANDEN

**ŽIVOTNÍ POJIŠŤOVNA,
ORGANIZAČNÍ SLOŽKA**

**Speciální pojistné podmínky společnosti
Nationale-Nederlanden Levensverzekering Maatschappij N.V.,
organizační složka Nationale-Nederlanden životní pojišťovna,
(dále jen společnost) pro životní pojištění typu**

NN U 120 INVESTIČNÍ ŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

1. Obecná ustanovení

Pro tyto speciální pojistné podmínky se vymezují následující pojmy:

Finanční fond:	Interní fond představující portfolio různých typů investic, spravovaný společností nebo jejím zástupcem výhradně pro účely tohoto pojištění.
Podílová jednotka:	Podíl finančního fondu, který představuje nárok na část hodnoty finančního fondu.
Podílový účet:	Individuální účet vedený společností k dané pojistné smlouvě, tvořený podílovými jednotkami jednotlivých finančních fondů.
Alokační poměr:	Poměr, ve kterém se pojistné umísťuje do jednotlivých finančních fondů.
Běžné pojistné:	Pojistné za dohodnuté pojistné období placené pojistníkem v pravidelných splátkách.
Mimořádné pojistné:	Pojistné jednorázově uhrazené pojistníkem v průběhu trvání pojištění samostatně a nad rámec běžného pojistného.
Pojistná částka:	Minimální garantované pojistné plnění při úmrtí pojištěného. Pojistník určí pojistnou částku v rozmezí minimálního a maximálního plnění daného společností, určeného podle výše pojistného, věku a pohlaví pojištěného.
Výročí:	Výroční den počátku pojištění.
Rozhodné výročí:	Výročí, které nastane v roce, kdy pojištěný dosáhne věku 65 let.
Pojistný rok:	Období dvanácti měsíců následujících od data počátku platnosti pojištění do data prvního výročí a dále období mezi daty následujících výročí.
Počáteční podílová jednotka:	Podílová jednotka zakoupená zaplacením běžného pojistného během prvního pojistného roku nebo zaplacením navýšené části běžného pojistného během prvního roku od navýšení, pokud ke zvýšení běžného pojistného dojde před rozhodným výročím.
Akumulační podílová jednotka:	Podílová jednotka zakoupená zaplacením mimořádného nebo běžného pojistného, která není stanovena jako počáteční podílová jednotka.
Pojištění ve splaceném stavu:	Pojištění bez možnosti platit běžné pojistné.
Poplatek za zrušení pojistné smlouvy:	Poplatek účtovaný v případě zrušení pojistné smlouvy s výplatou odbytného nebo při převedení na pojištění ve splaceném stavu, hrazený snížením počtu počátečních podílových jednotek.
Oceňovací den:	Den, ke kterému společnost stanoví nákupní a prodejní cenu podílových jednotek jednotlivých finančních fondů.
Nákupní cena:	Cena, za kterou lze podílovou jednotku koupit. Rozumí se tím cena, která je platná v nejbližší oceňovací den následující po dni, ke kterému bylo možno podílové jednotky koupit.
Prodejní cena:	Cena, za kterou lze podílovou jednotku prodat.
Prodejní cena současná:	Cena použitá k prodeji podílových jednotek na úhradu poplatků. Rozumí se tím prodejní cena podílových jednotek platná v den, ke kterému byly podílové jednotky prodány.
Prodejní cena odložená:	Cena použitá k prodeji podílových jednotek neurčených k úhradě poplatků. Rozumí se tím prodejní cena podílových jednotek stanovená v nejbližší oceňovací den následující po dni, ke kterému byly podílové jednotky prodány.

Hodnota podílových jednotek:

Podúčtet klienta:

Celkový počet počátečních a akumulačních podílových jednotek z jednotlivých finančních fondů vynásobený prodejní cenou odloženou příslušných fondů.
Individuální účet vedený v interním účetním systému společnosti k dané pojistné smlouvě, tvořený zaplaceným běžným a mimořádným pojistným.

2. Pojistné plnění

a) Společnost při úmrtí pojištěného v době trvání pojištění vyplatí pojistnou částku platnou k datu jeho úmrtí nebo hodnotu podílových jednotek vedených na podílovém účtu k datu, kdy společnost zaregistrovala pojistnou událost, je-li tato hodnota vyšší než pojistná částka.

b) Registrace bude provedena na základě řádně vyplněného formuláře společnosti „Oznámení o pojistné události“, doplněného o doklady, které si společnost vyžádá.

c) Smrtí pojištěného pojištění zaniká.

3. Pojistné

a) Pojistník je povinen platit společnosti běžné pojistné ve výši, sjednané v pojistné smlouvě.

b) Běžné pojistné může být placeno v měsíčních, čtvrtletních, pololetních nebo ročních pojistných obdobích.

c) Pojistník může kdykoliv zaplatit mimořádné pojistné. Jeho výše musí být alespoň rovna minimálnímu mimořádnému pojistnému stanovenému společností. Zaplacení mimořádného pojistného nemá vliv na povinnosti pojistníka platit běžné pojistné, ani na výši pojistné částky.

4. Umístění pojistného

a) Běžné pojistné zaplacené pojistníkem v prvním roce trvání pojištění bude použito k nákupu počátečních podílových jednotek jednotlivých finančních fondů podle alokačního poměru určeného pojistníkem. Jestliže dojde k navýšení běžného pojistného před rozhodným výročím, bude navýšená část pojistného během následujícího roku od navýšení pojistného, nejvýše však do rozhodného výročí, použita rovněž k nákupu počátečních podílových jednotek.

b) Za běžné pojistné, které nebude použito k nákupu počátečních podílových jednotek, budou nakoupeny akumulační podílové jednotky jednotlivých finančních fondů podle alokačního poměru určeného pojistníkem. Veškeré mimořádné pojistné bez ohledu na to, kdy bylo zaplacené, bude rovněž použito k nákupu akumulačních podílových jednotek.

c) Za běžné pojistné za první pojistné období budou nakoupeny podílové jednotky následující oceňovací den poté, kdy budou současně splněny tyto podmínky:

zaplacené běžné pojistné je připsáno na podúčtet klienta,
společnost vydá pojistku,
nastane den počátku pojištění uvedený v pojistné smlouvě.

d) Za běžné pojistné za následující pojistná období budou nakoupeny podílové jednotky následující oceňovací den poté, kdy budou současně splněny tyto podmínky:

zaplacené běžné pojistné je připsáno na podúčtet klienta,
nastane den splatnosti běžného pojistného

e) Za mimořádné pojistné budou nakoupeny podílové jednotky následující oceňovací den poté, kdy budou současně splněny tyto podmínky:

zaplacené mimořádné pojistné je připsáno na podúčtet klienta,
společnost obdrží pokyn pojistníka o alokačním poměru mimořádného pojistného.

f) Počet zakoupených podílových jednotek bude určen na základě nákupní ceny.

g) Pojistník je oprávněn kdykoliv změnit alokační poměr běžného pojistného. Změna vstoupí v platnost následující den po potvrzení změny společností.

5. Změny výše pojistného

a) Pojistník je oprávněn kdykoli požádat o zvýšení běžného pojistného. V souvislosti s tím si společnost vyhrazuje právo požadovat odpovídající zvýšení existující pojistné částky, pokud tato částka bude nižší než nová minimální pojistná částka stanovená společností podle standardních pojistné matematických zásad. Společnost je oprávněna dodatečně zkoumat zdravotní stav pojištěného i pojistníka.

b) Po skončení prvního pojistného roku má pojistník právo kdykoliv požádat o snížení běžného pojistného. V souvislosti s tím si společnost vyhrazuje právo požadovat odpovídající snížení existující pojistné částky, pokud její současná výše přesáhne novou maximální pojistnou částku stanovenou společností podle standardních pojistné matematických zásad.

c) Pokud je nutná změna pojistné částky, společnost je povinna o tom pojistníka informovat.

d) Všechny změny běžného pojistného po schválení společností vstupují v platnost dnem splatnosti běžného pojistného na následující pojistné období.

6. Změny pojistné částky

a) Pojistník je oprávněn kdykoliv požádat o zvýšení pojistné částky. Společnost je oprávněna požadovat další informace o zdravotním stavu pojištěného. Přesáhne-li zvýšená pojistná částka maximální pojistnou částku stanovenou společností podle standardních pojistné matematických zásad, je společnost oprávněna požadovat zvýšení běžného pojistného.

b) Pojistník má právo kdykoliv požádat o snížení pojistné částky. Požádá-li o snížení pojistné částky v průběhu prvního pojistného roku, nová pojistná částka nemůže být nižší než minimální pojistná částka určená společností v okamžiku snížení. Po skončení prvního pojistného roku lze snížit pojistnou částku pod minimální pojistnou částku určenou společností. V tomto

případě si však společnost vyhrazuje právo požadovat odpovídající snížení běžného pojistného.

c) Pokud je nutná změna běžného pojistného, společnost je povinna o tom pojistníka informovat.

d) Všechny změny pojistné částky vstupují v platnost dnem schválení změny společností.

7. Možnost každoročního navyšování

a) Společnost umožňuje k výročí zvýšení pojistné částky bez dodatečného zkoumání zdravotního stavu pojištěného a zvýšení běžného pojistného o hodnotu, kterou společnost stanoví s přihlédnutím k míře inflace vyhlášené Českým statistickým úřadem nebo úřadem jej nahrazujícím. Nová pojistná částka však nesmí přesáhnout maximální pojistnou částku stanovenou společností v okamžiku zvýšení běžného pojistného podle standardních pojistně matematických zásad.

b) Zvýšená pojistná částka a zvýšené běžné pojistné jsou platné do data, kdy bude provedena další změna.

c) Společnost bude nejméně 30 dnů před výročím pojistníka písemně informovat o hodnotách zvýšení pojistné částky a běžného pojistného. Pojistník má možnost až do výročí toto zvýšení písemně odmítnout. Rozhodnutí musí být doručeno společnosti nejpozději v den výročí. Na pozdější doručení nebude brán zřetel. Jestliže pojistník neodmítne navrženou změnu, považuje společnost zvýšení za potvrzené.

8. Neplacení pojistného

a) Není-li běžné pojistné splatné k počátku druhého nebo dalšího pojistného období v prvním pojistném roce zaplacen do 6 měsíců od jeho splatnosti, a nebylo-li zaplacen žádné mimořádné pojistné, pojištění po uplynutí této doby zaniká bez náhrady.

b) Nebylo-li běžné pojistné za následující pojistná období plně placeno ve lhůtě 6 měsíců a přitom bylo běžné pojistné zaplacen alespoň za první pojistný rok nebo bylo zaplacen mimořádné pojistné, bude po skončení období 6 měsíců pojištění automaticky převedeno na pojištění ve splaceném stavu.

c) Poplatky uvedené v článku 10 písm. a) budou pojistníkovi účtovány po celou dobu neplacení pojistného.

9. Převody podílových jednotek

a) V každém pojistném roce je pojistník oprávněn provést bezplatně jeden převod podílových jednotek mezi jednotlivými finančními fondy.

b) Každý další převod podílových jednotek uskutečněný v témže pojistném roce podléhá převodnímu poplatku stanovenému společností.

c) Pro převody podílových jednotek mezi jednotlivými finančními fondy bude použita prodejní cena odložená.

10. Poplatky z podílového účtu

a) Od data počátku pojištění bude společnost každý měsíc snižovat počet akumulačních podílových jednotek na podílovém účtu o částku potřebnou k úhradě rizika spojeného s pojištěním a o správní poplatek za administrativní náklady společnosti. V případě, že pojistník sjedná k pojištění připojištění, bude rovněž pojistné za platná připojištění hrazeno snižováním počtu akumulačních podílových jednotek na měsíční bázi.

b) Pokud hodnota akumulačních podílových jednotek na podílovém účtu nepostačuje k pokrytí poplatků specifikovaných v článku 10 písm. a) a pojistná smlouva je v platnosti méně než čtyři roky, je neuhrazená částka převedena do dalšího měsíce a odečtena z akumulačních podílových jednotek zakoupených za následující splátky pojistného.

c) Pokud hodnota akumulačních podílových jednotek na podílovém účtu nepostačuje k pokrytí poplatků specifikovaných v článku 10 písm. a) pojistná smlouva je v platnosti alespoň čtyři roky, je pojištění okamžitě převedeno na pojištění ve splaceném stavu.

d) Pokud jsou podílové jednotky umístěny v různých finančních fondech, je počet podílových jednotek odpočítaných za poplatky kalkulován úměrně k hodnotě akumulačních podílových jednotek v každém finančním fondu.

e) Na konci každého pojistného roku bude počet počátečních podílových jednotek snížen o fixní procento stanovené společností. Tento poplatek bude určen na pokrytí počátečních nákladů společnosti. K poslednímu snížení dojde v den rozhodného výročí.

11. Zrušení pojistné smlouvy s výplatou odbytného

a) Obdrží-li společnost od pojistníka splátky běžného pojistného alespoň za první pojistný rok, má pojistník právo na zrušení pojistné smlouvy s výplatou odbytného. Výše odbytného je určena celkovou hodnotou podílových jednotek vedených na podílovém účtu ke dni zrušení pojistné smlouvy sníženou o případné dlužné poplatky podle článku 10 písm. a)

b) Pokud dojde ke zrušení pojistné smlouvy před rozhodným výročím, bude společností uplatněn jednorázový poplatek za zrušení pojistné smlouvy. Poplatek za zrušení pojistné smlouvy bude roven výši neuhrazených poplatků za počáteční náklady společnosti podle článku 10 písm. c). Tento poplatek se během trvání pojištění snižuje a po rozhodném výročí nebude uplatňován vůbec.

c) Pokud společnost od pojistníka obdrží splátky běžného pojistného za dobu kratší než první pojistný rok a jsou-li na podílovém účtu akumulační podílové jednotky, má pojistník při zrušení pojistné smlouvy nárok na výplatu odbytného, jehož hodnota je rovna hodnotě akumulačních podílových jednotek na podílovém účtu. Pokud na podílovém účtu nejsou ke dni zrušení pojistné smlouvy žádné akumulační podílové jednotky, nebude vyplaceno při zrušení pojistné smlouvy žádné odbytné a pojištění zaniká bez náhrady.

d) Zrušením pojistné smlouvy s výplatou odbytného pojištění zaniká.

12. Částečný odkup

a) Pojistník má právo kdykoliv požádat společnost, aby odkoupila část akumulačních podílových jednotek z jeho podílového účtu.

Nejmenší hodnota odkupu je určena společností.

b) Pokud se po provedení odkupu zvýší riziko společnosti spojené s pojištěním, je společnost oprávněna snížit pojistnou částku o hodnotu nepřevyšující výši odkupu.

c) Společnost má právo účtovat si poplatek na pokrytí administrativních nákladů spojených se zpracováním odkupu.

13. Pojištění ve splaceném stavu

a) Na žádost pojistníka nebo z důvodu uvedených v těchto pojistných podmínkách může být pojištění převedeno na pojištění ve splaceném stavu.

b) Bylo-li zapláceno běžné pojistné alespoň za první pojistný rok, bude při převodu pojištění snížen počet počátečních podílových jednotek na podílovém účtu o výši neuhrazených poplatků za počáteční náklady společnosti podle článku 10 písm.

c) Zbylé počáteční podílové jednotky budou převedeny na akumulační podílové jednotky. Pokud společnost neobdržela od pojistníka běžné pojistné nejméně za první pojistný rok, všechny počáteční podílové jednotky propadají ve prospěch společnosti.

c) Případné dlužné poplatky podle článků 10 písm. a) a b) budou uhrzeny z hodnoty akumulačních podílových jednotek. Pokud hodnota akumulačních podílových jednotek nepostačí k úhradě dlužných poplatků, pojištění zanikne bez náhrady.

d) Pojistné plnění pro případ úmrtí bude rovno hodnotě akumulačních podílových jednotek vedených na podílovém účtu k datu, kdy společnost zaregistrovala oznámení o pojistné události.

e) Všechna připojištění k datu převodu pojištění na pojištění ve splaceném stavu zanikají.

f) Po převodu na pojištění ve splaceném stavu má pojistník kdykoliv právo na nákup akumulačních podílových jednotek za mimořádné pojistné v souladu s článkem 3 písm. c) a článkem 4 písm. c).

g) Správní poplatky na pokrytí administrativních nákladů podle článku 10 písm. a) budou i nadále strhávány z podílového účtu. Placení všech ostatních poplatků bude přerušeno. Pokud hodnota podílových jednotek na podílovém účtu nebude postačovat k pokrytí měsíčních správních poplatků, pojištění ve splaceném stavu zanikne bez náhrady.

h) Pojistník má právo na pravidelné čerpání prostředků snižováním počtu akumulačních podílových jednotek na svém podílovém účtu. Minimální výše čerpání bude stanovena společností. Při zahájení výplat je společnost oprávněna účtovat jednorázový poplatek.

14. Oceňování finančních fondů

a) Frekvence oceňování finančních fondů bude stanovována společností, minimálně však jednou týdně.

b) Hodnota finančního fondu je rovna hodnotě všech aktiv finančního fondu snížené o hodnotu závazků k datu ocenění.

c) Společnost je oprávněna odečítat z hodnoty každého finančního fondu správní poplatek přímo související s administrativními a správními náklady na řízení finančního fondu. Tento poplatek bude odečítán pravidelně při každém oceňování.

d) Společnost je rovněž oprávněna snižovat hodnotu finančního fondu o všechny daně z příjmu realizovaného z aktiv finančního fondu, které společnost zaplatila.

15. Finanční fondy

a) Hodnota podílových jednotek jednotlivých finančních fondů není společností garantována.

b) Charakter finančních fondů se navzájem liší umístěním finančních prostředků, dosahovaným výnosem a mírou rizika.

16. Výpočet cen podílových jednotek

a) Prodejní cena podílové jednotky finančního fondu se stanoví jako podíl hodnoty finančního fondu a celkového počtu podílových jednotek tohoto fondu. Výsledek bude zaokrouhlen nahoru nebo dolů, maximálně o 1%.

b) Nákupní cena podílové jednotky finančního fondu se stanoví tak, aby rozdíl mezi nákupní cenou a prodejní cenou činil maximálně 5% nákupní ceny.

17. Výjimky

a) Až do vydání pojistky, nejvýše však v době dvou měsíců od data uzavření pojistné smlouvy, není společnost povinna plnit za smrt následkem nemoci.

b) Pojištění se nevztahuje na smrt následkem sebevraždy pojištěného nebo pokusu o sebevraždu v době dvou let od počátku pojištění. Společnost v takovém případě vyplatí oprávněným osobám místo plnění pro případ smrti odbytné podle článku 11.

c) Pokud k úmrtí pojištěného došlo následkem sebevraždy nebo pokusu o sebevraždu během dvou let po jakémkoliv zvýšení pojistné částky, je společnost oprávněna snížit pojistné plnění na nejnižší pojistnou částku platnou za poslední dva roky před tímto úmrtím.

18. Závěrečná ustanovení

a) Vzhledem k podstatě tohoto pojištění a v souladu s článkem 26 všeobecných pojistných podmínek společnosti pro životní pojištění, schválených Ministerstvem financí České Republiky dne 28. dubna 1994 pod č.j. 323/19069/1994, se právo pojistníka na zproštění od placení pojistného, uvedené v článku 10 těchto všeobecných pojistných podmínek, na toto pojištění nevztahuje.

b) Tyto pojistné podmínky a všeobecné pojistné podmínky společnosti jsou neoddělitelnou součástí pojistné smlouvy. Tato smlouva se dále řídí příslušnými ustanoveními občanského zákoníku.

V Praze dne 1. dubna 1997

COMMERCIAL UNION,
ŽIVOTNÍ POJIŠŤOVNA, A.S.

SMLUVNÍ UJEDNÁNÍ PRO INVESTIČNÍ ŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ COMMERCIAL UNION

OSOBNÍ ŽIVOTNÍ PLÁN

Článek 1

Úvodní ustanovení

1. Tato smluvní ujednání jsou nedílnou součástí pojistné smlouvy o investičním životním pojištění - Osobní životní plán (dále jen „pojištění“), kterou sjednává Commercial Union životní pojišťovna, a.s. (dále jen „pojistitel“).
2. Toto pojištění se dále řídí Všeobecnými pojistnými podmínkami pro životní pojištění a připojištění k němu (dále též jen „Všeobecné pojistné podmínky“ nebo „VPP“) a ustanoveními Občanského zákoníku. Osobní životní plán je tedy v souladu s VPP jako investiční životní pojištění pojištěním pro případ smrti nebo dožití spojeným s programy investování.
3. Pojištění lze sjednat jako pojištění jednotlivce nebo pojištění dvojice. V případě pojištění dvojice se jedná o pojištění založené na dvou vzájemně propojených pojištěních ve formě jedné pojistné smlouvy (uzavřené na základě jen jednoho návrhu na uzavření pojištění).

Článek 2

Pojmy

Pojmy použité v pojištění jsou vymezeny následovně:

Pojistník:	Fyzická nebo právnická osoba, která sjednává pojištění.
Pojištěný(i):	Osoba(y), na jejíž (jejíchž) život(y) a zdraví se pojištění vztahuje.
Oprávněná osoba:	Osoba, která má právo, aby jí bylo vyplaceno pojistné plnění v případě smrti pojištěného.
Pojistka:	Písemné potvrzení o uzavřené pojistné smlouvě vydané pojistitelem.
Pojistná částka:	Minimální pojistné plnění pro případ smrti sjednané v pojistné smlouvě.
Běžné pojistné:	Pojistné za dohodnutá pojistná období, které je placené pojistníkem v pravidelných splátkách ve výši sjednané v pojistné smlouvě.
Mimořádné pojistné:	Pojistné placené pojistníkem formou jednorázových splátek nad rámec běžného pojistného.
Program investování:	Interní program investování ustanovený výlučně pro účely investičního životního pojištění, který se řídí ustanoveními článků 30 až 33 včetně v případě standardního programu investování, nebo jinými předpisy, které může pojistitel stanovit pro ostatní programy investování.
Podíl:	Poměrný díl programu investování definovaný pro účely tohoto pojištění.
Podílový účet:	Individuální účet spravovaný pojistitelem ke každé pojistné smlouvě, na nějž se připisují podíly jednotlivých programů investování vytvořené na základě zaplacení běžného, dodatečného běžného a mimořádného pojistného.
Nákupní cena:	Cena stanovená pojistitelem použitá pro vytváření podílů jednotlivých programů investování v daný den.

Průběh: cena:	Cena stanovena pojistitelem podle prodeje podílů jednotlivých programů investování v daný den.
Hodnota podílů:	Hodnota podílů připsaných na podílovém účtu vynásobený jejich příslušnou prodejní cenou.
Kapitálová hodnota pojištění:	Hodnota všech podílů připsaných na podílovém účtu.
Podílů pojištění:	Díl podílů pojištění podle Všeobecných pojistných podmínek.
Výnos:	Výnosy z dílu podílů pojištění.
Pojistný rok:	Rok začínající dnem v den počátku pojištění nebo na výrost.
Připojištění:	Připojištění sjednané spolu s pojištěním.
Den doručení oznámení:	Den, kdy doručení oznámení se rozumí dnem, kdy oznámení bylo prokazatelně doručeno pojištěnému; pro případ oznámení pojistné události se za den doručení oznámení považuje den, kdy pojištěný byl doručen listinně a úplně vyplněný formulář „Oznámení pojistné události“.
Období: den:	Den, kdy jsou zveřejňována akciová a jiná data vztahující se k jednotlivým standardním programům investování a stanoveny prodejní a nákupní ceny těchto programů investování.

DOBA TRVÁNÍ

Článek 3

Doba trvání pojištění

- Pojištění se sjednává na dobu určitou do dne stanoveného jako konec pojištění s možností prodloužení podle odst. 4.
- Pokud pojištěný v případě pojištění jednotlivce v den počátku pojištění nedosáhl věku padesáti šest (56) let, je koncem pojištění výměn bezprostředně následující po dni, kdy pojištěný dosáhne věku šedesáti (60) let, není-li ve smlouvě ujednáno jinak. Pokud pojištěný v den počátku pojištění dosáhl věku alespoň padesáti šest (56) let, je koncem pojištění patnáct (15) výměn, není-li ve smlouvě ujednáno jinak.
- V případě pojištění dvojice se stanoví konec pojištění - není-li v pojistné smlouvě ujednáno jinak - tak, aby pojištění trvalo do dne, na který případně výměn pojistné smlouvy po dovršení věku šedesáti (60) let mladšího z pojištěných, nejméně však pět (5) let.
- Po skončení došavační doby trvání pojištění se konec pojištění prodlužuje automaticky vždy o dalších pět (5) let s příležitostí ke změně článku 7, pokud pojištěný výslovně nepožádá písemně pojistitele o ukončení pojištění. Tato žádost musí být doručena pojištěteli nepozději šest (6) týdnů před výměn, ke kterému na skončení došavační doby trvání pojištění. Podmínkou každého prodloužení pojištění je plnění všech podmínek pojistné smlouvy ze strany pojištěného včetně úhrady běžného pojistného ve sjednaných termínech.

POJISTNÉ PLNĚNÍ

Článek 4

Pojistné plnění v případě smrti

- V případě, že pojistnou událostí je smrt pojištěného (u pojištění dvojice smrt jednoho pojištěného) v době trvání pojištění, pojištětel vyplácí
 - buď pojistné plnění ve výši sjednané pojistné částky určené a nezaplacené běžné a dodatečně běžné pojistné,
 - nebo pojistné plnění ve výši hodnoty podílů připsaných na podílovém účtu a vytvořených na základě zaplacení běžného a dodatečně běžného pojistného stanovené ke dni doručení oznámení pojistné události,
 - či vždy to pojistné plnění, které je vyšší.
- Jsou-li na podílovém účtu připsány podíly vytvořené na základě zaplacení mimořádného pojistného, pojištětel v případě, že pojistnou událostí je smrt pojištěného, vyplácí pojistné plnění určené podle odst. 1 ještě rozšířené o jeho hodnotu stanovenou ke dni doručení oznámení pojistné události.
- Smrt pojištěného pojištění zaniká při respektování odst. 1 a 2. Je-li pojištění sjednáno jako pojištění dvojice, takto zaniká pojištění při smrti jednoho pojištěného. Při smrti obou pojištěných z pojištění dvojice v jeden okamžik pohlí pojištětel celkově pouze plnění ve výši jedné pojistné částky (nejsi analogicky i výši hodnoty dle odst. 1 a 2).

Pojistné plnění v případě dožití

1. Pokud se pojištěný v případě pojištění dvojice obou pojištěných dožije konce pojištění a pojišťovna pojištěnému podle článku 3, odst. 4 o ukončení pojištění, vypladí pojištění pojištěnému pojištění plnění pro případ dožití a dnem konce pojištění dle pojištění zůstatku a dle doje pojištění plnění a tokem pojištění nebude vyplaceno.
2. V případě pojištění jedné osoby je výše pojištění plnění pro případ dožití rovna hodnotě podílů (příspěvků) na pojištění účtu stanovené v den konce pojištění. V případě pojištění dvojice je pojišťovna povinná vyplácet pojištění plnění tak, že každý z pojištěných obdrží jednu polovinu hodnoty podílů (příspěvků) na pojištění účtu stanovené v den konce pojištění, pokud obecně závazný právní předpis uvažuje jinak.
3. Pokud pojišťovna neprohlásí upřesněním a na podmínkách uvedených v článku 3, odst. 4 o ukončení pojištění, svůj se pojištěným uhladem dle pojištění dle pojištění s uspokojením dle odst. 1 a odst. 2 tohoto článku.

Článek 6

Změny pojistné částky

1. Pojišťovna je oprávněna pojištěnému v rámci pojištění smlouvy sjednat pojištění částky nebo o její zvýšení, a to v rámci limitů stanovených pojištěním. Tato změna pojištění částky je možná, pouze pokud byly řádně uhrazeny všechny předepsané splátky běžného a dodatečného běžného pojištění a pokud pojištění nebylo převedeno na pojištění bez zdravotního stavu pojištěného v případě pojištění dvojice obou pojištěných).
2. Pokud dojde ke změně pojištění částky podle odst. 1, pojišťovna vydá pojišťovníkovi novou pojišťovnu. Změna pojištění částky je platná počínaje dnem uvedeným na této nové pojišťovně.
3. Jestliže spolu s pojištěním sjednává nějaké připojištění, jejich pojištění částka bude upravena shodně se změnou pojištění částky podle odst. 1. Pokud by takové zvýšení přesáhlo limit stanovený pojištěním, zvýší se pojištění částka pro připojištění pouze na úroveň tohoto limitu.

Článek 7

Garance pojištění částky a vyhodnocení postačitelosti pojištění

1. Pokud jsou řádně uhrazeny všechny předepsané splátky běžného a dodatečného běžného pojištění, pojišťovna pojištění částku pro případ smrti garantuje, a to po celou dobu trvání pojištění smlouvy, nejdéle však po dobu deseti (10) let od počátku pojištění. Garanci pojištění částky pro případ smrti (dále též jen „garance“) je oprávněna pojišťovna prodloužit.
2. Garance je však ukončena, pokud dojde k vyplacení části kapitálové hodnoty pojištění, či k převedení pojištění na pojištění bez placení pojištění.
3. Pojišťovna nejméně třikrát (3) měsíce před ukončením dosavadního období garance provede pojištění-matematické vyhodnocení postačitelosti dosavadního běžného pojištění (dále též jen „vyhodnocení postačitelosti“). Při tomto vyhodnocení postačitelosti se nezohlední zdravotní stav pojištěného.
4. Pokud na základě vyhodnocení postačitelosti dle odst. 3 výše dosavadního běžného pojištění postačuje k prodloužení garance na dvě budoucí období, pojišťovna prodlouží garanci na jedno období; postup je upraven v odst. 5.
5. Garanci pojišťovna prodlouží vždy o dalších pět (5) let (nebo o jiný další počet let sjednaný v pojištění smlouvě). Pokud by však pojištěný v tom období prodloužení garance měl překročit věkovou hranici sedmdesát (70) let, končí doba prodloužení garance dnem, kdy pojištěný by dosáhl věku sedmdesát (70) let. Po dni dosažení věku sedmdesát (70) let se za použití ustanovení odst. 3 garance prodlouží vždy o jeden (1) další rok.
6. Pokud na základě vyhodnocení postačitelosti dle odst. 3 dosavadní běžné pojištění nepostačuje k prodloužení garance na další dvě období, navrhuje pojišťovna pojišťovníkovi prodloužení garance na další období:
 - a) s dosavadní pojišťovnou částkou, pokud pojišťovna bude souhlasit s odpovídajícím zvýšením běžného pojištění stanoveného pojištěním na základě pojištění-matematických metod, nebo
 - b) s dosavadní výší běžného pojištění, pokud pojišťovna bude souhlasit s odpovídajícím snížením pojištění částky stanovené pojištěním na základě pojištění-matematických metod.
7. Pokud pojišťovna nebude souhlasit ani s jednou z voleb navržených pojištěním podle odst. 6, a to ve lhůtě stanovené pojištěním, garance nebude prodloužena.
8. Dnem ukončení garance nastávají tyto následky:
 - a) pojištění bude trvat dále, dokud bude hodnota podílů (příspěvků) na pojištění účtu a vytvořených na základě zaplacení běžného a dodatečného běžného pojištění kladná; v okamžiku, kdy tato hodnota dosáhne nuly nebo záporné hodnoty, pojištění zaniká bez náhrady;
 - b) zanikne připojištění upravené od placení pojištění pro případ plné pracovní neschopnosti.
9. Jednotlivá ustanovení tohoto článku platí pouze pro případ, že v pojištění smlouvě není stanoveno jinak.

POJISTNÉ

Článek 8

Běžné pojistné

1. Pojistník je povinen platit běžné pojistné ve výši sjednané v pojistné smlouvě.
2. Běžné pojistné se platí za roční pojistná období. První pojistné období začíná v den počátku pojištění. Běžné pojistné může být placeno v ročních, pololetních, čtvrtletních či měsíčních splátkách. Nesplnění některé splátky pojistného má za následek povinnost splatit ihned celé pojistné.

Článek 9

Mimořádné pojistné

1. Pojistník je oprávněn zaplatit mimořádné pojistné, pokud do konce pojištění zbývá alespoň šedesát (60) měsíců a pokud je běžné a dodatečné běžné pojistné řádně placeno a pokud nebylo pojištění převedeno na pojištění bez placení pojistného podle článku 16. Mimořádné pojistné musí být zaplacen ve formě stanovené pojistitelem a nesmí být nižší než minimum stanovené pojistitelem.
2. Zbývá-li do konce pojištění méně než šedesát (60) měsíců, mohou pojistník a pojistitel sjednat příslušné prodloužení sjednané doby a umožnit tak zaplacení mimořádného pojistného.
3. Zaplacení mimořádného pojistného nemá vliv na povinnost pojistníka platit běžné a dodatečné běžné pojistné.
4. Zaplacení mimořádného pojistného nemá vliv na výši pojistné částky.

Článek 10

Dodatečné běžné pojistné

1. Pojistník je oprávněn na výročí, které nastane alespoň dvacet čtyři (24) měsíce před sjednaným koncem pojištění, zvýšit běžné pojistné o více než o částku určenou podle článku 12 za předpokladu, že toto dodatečné navýšení není nižší než minimum stanovené pojistitelem. Na navýšené běžné pojistné (též jen „dodatečné běžné pojistné“) se vztahují předpisy pojistitele platné v době navýšení.
2. Zbývá-li do konce pojištění méně než dvacet čtyři (24) měsíce, mohou pojistník a pojistitel sjednat příslušné prodloužení sjednané doby a umožnit tak zaplacení dodatečného běžného pojistného.
3. Při navýšení běžného pojistného dle odst. 1 se úprava pojistné částky řídí předpisy pojistitele a ustanoveními článku 6, odst. 1. Pojistitel je oprávněn odmítnout navýšení běžného pojistného.
4. Změna výše běžného pojistného bude provedena na výročí, pokud bude písemná žádost pojistníka o tuto změnu doručena pojistiteli alespoň třicet (30) dní před tímto výročím.

Článek 11

Alokace pojistného

1. Z každé splátky běžného pojistného je před převedením pojistného na podíly odečtena částka, jejíž výše je určena pojistitelem (tzv. inkasní poplatek).
2. Část běžného pojistného placeného pojistníkem (určená alokačním procentem podle odst. 3) bude po odpočtu inkasního poplatku převedena na podíly jednotlivých programů investování, a to v poměru uvedeném v pojistce.
3. Alokační procento pro běžné pojistné je v jednotlivých pojistných obdobích stanoveno takto:
 - a) 20 % každé splátky běžného pojistného za první pojistné období po odpočtu inkasního poplatku bude převedeno na podíly jednotlivých programů investování;
 - b) 90 % každé splátky běžného pojistného za druhé pojistné období po odpočtu inkasního poplatku bude převedeno na podíly jednotlivých programů investování;
 - c) nejméně 97 % každé splátky běžného pojistného za třetí a následující pojistná období po odpočtu inkasního poplatku bude převedeno na podíly jednotlivých programů investování; toto procento bude zvýšeno až o dva procentní body, pokud výše běžného pojistného na počátku pojištění přesáhne limity stanovené pojistitelem k tomuto datu.
4. Část dodatečného běžného pojistného placeného pojistníkem bude převedena na podíly jednotlivých programů investování v aktuálním poměru používaném pro běžné pojistné a v souladu s předpisy pojistitele platnými v době příslušného zvýšení běžného pojistného. Alokační procento pro dodatečné běžné pojistné se řídí předpisy pojistitele platnými v době příslušného zvýšení běžného pojistného.

1. The first step in the process of the scientific method is to make an observation or ask a question. For example, a scientist might observe that a plant grows better in one type of soil than another.
2. The second step is to form a hypothesis, which is a prediction or an educated guess about the outcome of an experiment. In the example above, the hypothesis might be that the plant will grow taller in soil A than in soil B.
3. The third step is to design an experiment to test the hypothesis. This involves setting up a controlled experiment where only one variable is changed at a time. In the example, the scientist would plant the same type of plant in two different soils and measure the height of the plants over time.
4. The fourth step is to collect data and analyze the results. The scientist would record the height of the plants in each soil at regular intervals and then compare the data to see if the hypothesis was supported.
5. The final step is to draw a conclusion based on the results of the experiment. If the data shows that the plant grew taller in soil A, the scientist would conclude that soil A is better for growing that type of plant.

1997

1. Na zbiru suv, preostalo je 12 kg suve materije. Nakon sušenja, preostalo je 10 kg suve materije. To znači da je suva materija smanjena za 2 kg. To znači da je suva materija smanjena za 2 kg.
2. Preostalo je 10 kg suve materije. Nakon sušenja, preostalo je 8 kg suve materije. To znači da je suva materija smanjena za 2 kg. To znači da je suva materija smanjena za 2 kg.
3. Preostalo je 8 kg suve materije. Nakon sušenja, preostalo je 6 kg suve materije. To znači da je suva materija smanjena za 2 kg. To znači da je suva materija smanjena za 2 kg.

ODCHĚPÁNÍ PODÍLŮ Z PODÍLOVÉHO ÚČTU

Občerstvení pro děti z rodilověstou úřadu

- 1) Počet akcií, které mají právo na podílové úžitky, jest podíl vyvozený z nákladů zaplacení běžného a dodatečného běžného pojištění. Hodnota takto odčítaných podílů odpovídá číslu správnému pořádku na administrativní zálohy stanovené pojištěním.
- 2) Počet akcií, které mají právo na podílové úžitky, jest podíl vyvozený z nákladů zaplacení běžného a dodatečného běžného pojištění. Hodnota takto odčítaných podílů odpovídá číslu potřebnému na úhradu nákladů spojených s životním pojištěním a s následujícími věci, která je stanovena pojištěním podle pojištění-matematických zásad.
- 3) Počet akcií, které mají právo na podílové úžitky, jest podíl vyvozený z nákladů zaplacení běžného a dodatečného běžného pojištění. Hodnota takto odčítaných podílů odpovídá číslu potřebnému na úhradu nákladů a s následujícími věci spojených s připojištěním, která jsou jednána v pojištění, a stanovena pojištěním podle pojištění-matematických zásad.
- 4) Počet podílů podléhající podílovému úžitku vyvozený z nákladů zaplacení běžného a dodatečného běžného pojištění nepočítaje s odčtením podílů předkládaných v ústát. 1, 2 a 3, pokud nebylo pojištění převedeno na pojištění bez placení pojištění podle článku 8, a pokud pojištění nenakládá garanci pojištění číslu v ústátu s banket, které odpovídá počet podílů odčtený z podílového úžitku vzniklý záporný počet podílů bude převedeno d. záloha nese.
- 5) Počet podílů potřebný k odčtení podílů stanovených v ústát. 1, 2 a 3 je určen na základě podílení ceny plateb účtů od počtu podílů. Součet podílů připadajících na podílové úžitky umístěný ve více než v jednom programu investování, odčtení se podílů aktivních programů investování se stejným jménem jako je počet hodnot podílů těchto programů investování (tržní hodnoty) na podílové úžitky a výsledkem bude základem určené běžného a dodatečného běžného pojištění.

ZMĚNY POJIŠTĚNÍ

Nepřátelství puštiného

První příjmy ze vstupného z koncertu byly použity na první příjmy dohotit do účtu 6. stavby, který je platným celým příjmem - příjmem dotace - platnosti bez mezí na dobu nevyše 15 měsíců. Tento účet

jsou z podílového účtu nadále odečítány podíly podle článku 13, odst. 1, 2 a 3. Po uplynutí tohoto období pojištění zaniká bez náhrady. Bylo-li v době trvání pojištění zaplacen mimořádné pojistné, vyplátí pojistitel při zániku pojištění hodnotu podílů připsaných v době zániku pojištění na podílovém účtu a vytvořených na základě zaplacení mimořádného pojistného sníženou o tzv. stornovací poplatek specifikovaný v článku 15, odst. 4.

2. Pokud pojistitel neobdrží splátku běžného pojistného (resp. běžného pojistného navýšeného podle článku 10) za druhé pojistné období do data její splatnosti, stává se splatným celé pojistné a pojištění zůstává v platnosti beze změn po dobu nejvýše šesti (6) měsíců. V tomto období jsou z podílového účtu nadále odečítány podíly podle článku 13, odst. 1, 2 a 3. Po uplynutí tohoto období pojištění zaniká bez náhrady. Bylo-li v době trvání pojištění zaplacen mimořádné pojistné, vyplátí pojistitel při zániku pojištění hodnotu podílů připsaných v době zániku pojištění na podílovém účtu a vytvořených na základě zaplacení mimořádného pojistného sníženou o tzv. stornovací poplatek specifikovaný v článku 15, odst. 4.
3. Pokud pojistitel neobdrží splátku běžného pojistného (resp. běžného pojistného navýšeného podle článku 10) za další pojistná období do data její splatnosti, stává se splatným celé pojistné a pojištění zůstává v platnosti beze změn po dobu nejvýše šesti (6) měsíců. V tomto období jsou z podílového účtu nadále odečítány podíly podle článku 13, odst. 1, 2 a 3. Pokud na konci tohoto období dosahuje hodnota podílů připsaných na podílovém účtu a vytvořených na základě zaplacení běžného a dodatečného běžného pojistného částky stanovené pojistitelem, je pojištění automaticky převedeno na pojištění bez placení pojistného podle článku 16, odst. 4. Pokud na konci tohoto období hodnota podílů připsaných na podílovém účtu a vytvořených na základě zaplacení běžného a dodatečného běžného pojistného nedosahuje částky stanovené pojistitelem, pojištění zaniká a pojistitel vyplátí odbytné podle článku 15.

Článek 15

Zánik pojištění s výplatou odbytného

1. Při zániku pojištění se pro určení hodnoty odbytného rozlišují podíly připsané na podílovém účtu na základě zaplacení běžného pojistného, dodatečného běžného pojistného a mimořádného pojistného. Celková výše odbytného se pak určí jako součet částek odbytného stanovených dle odst. 2, 3 a 4.
2. Za předpokladu, že běžné a dodatečné běžné pojistné za první dvě pojistná období bylo plně uhrazeno, má počínaje třetím pojistným rokem pojistník právo při zániku pojištění na výplatu odbytného ve výši hodnoty podílů připsaných na podílovém účtu na základě zaplacení běžného pojistného. Hodnota těchto podílů je určena ke dni zániku pojištění při použití prodejní ceny podílů.
3. Za předpokladu, že běžné a dodatečné běžné pojistné za první dvě pojistná období následující po navýšení běžného pojistného podle článku 10 bylo plně uhrazeno, má počínaje dalším pojistným rokem pojistník právo při zániku pojištění na výplatu odbytného ve výši hodnoty podílů připsaných na podílovém účtu na základě zaplacení dodatečného běžného pojistného. Hodnota těchto podílů je určena ke dni zániku pojištění při použití prodejní ceny podílů.
4. Při zániku pojištění má pojistník právo na výplatu odbytného ve výši hodnoty podílů připsaných na podílovém účtu na základě zaplacení mimořádného pojistného. V případě, kdy je toto odbytné vyplaceno v prvních pěti letech od data zaplacení mimořádného pojistného, je pojistitel oprávněn odečíst od plnění tzv. stornovací poplatek. Tzv. stornovací poplatek je stanoven jako procento z hodnoty rušených podílů. Toto procento je stanoveno na základě počtu započatých let od data zaplacení mimořádného pojistného podle následující tabulky:

Započatý rok ode dne zaplacení:	1.	2.	3.	4.	5.	6. a další
Tzv. stornovací poplatek:	3 %	3 %	2 %	2 %	1 %	0 %

Článek 16

Převod na pojištění bez placení pojistného

1. Počínaje třetím pojistným rokem je pojistník oprávněn převést pojištění na pojištění bez placení pojistného, a to za předpokladu, že běžné a dodatečné běžné pojistné za první dvě pojistná období bylo plně uhrazeno a v době převodu pojištění dosáhne hodnota podílů připsaných na podílovém účtu a vytvořených na základě zaplacení běžného a dodatečného běžného pojistného částky stanovené pojistitelem. Převod pojištění bude proveden v souladu s předpisy pojistitele platnými v době převodu.
2. Připojištění zproštění od placení pojistného, bylo-li k pojištění sjednáno, při převodu pojištění na pojištění bez placení pojistného zaniká bez náhrady.
3. Pojistník má možnost při převodu pojištění na pojištění bez placení pojistného snížit pojistnou částku na nulu. V tomto případě:
 - a) zanikají všechna připojištění a
 - b) zastaví se odečet podílů dle článku 13, s výjimkou tzv. správního poplatku.
4. Pokud pojistník neoznámí pojistiteli záměr snížit pojistnou částku, zůstává pojistná částka v původní výši, sjednaná připojištění s výjimkou připojištění zproštění od placení pojistného zůstávají zachována, právě tak jako postup pojistitele podle článku 13, odst. 2 a 3. Pojistná částka životního pojištění a sjednaných připojištění je nadále zvyšována na základě růstu indexu spotřebitelských cen podle principu stanoveného v článku 12, odst. 1.

5. Tzv. správní poplatek na úhradu administrativních nákladů je nadále hrazen odečítáním podílů z podílového účtu, je však snížen na hodnotu určenou pojistitelem.
6. Při převodu pojištění na pojištění bez placení pojistného končí garance dle článku 7. Pojištění bude nadále pokračovat jen do doby, dokud budou podíly připsané na podílovém účtu a vytvořené na základě zaplacení běžného a dodatečného běžného pojistného postačovat k odečtu podílů dle článku 13.
7. V okamžiku, kdy podíly připsané na podílovém účtu a vytvořené na základě zaplacení běžného a dodatečného běžného pojistného přestanou postačovat k odečtu podílů, zaniká pojištění bez náhrady. Pokud jsou na podílovém účtu připsány podíly vytvořené na základě zaplacení mimořádného pojistného, vyplátí pojistitel při zániku pojištění jejich hodnotu v době zániku pojištění sníženou o tzv. stornovací poplatek specifikovaný v článku 15, odst. 4.

Článek 17

Možnost dodatečného sjednání výplaty části kapitálové hodnoty pojištění

1. Za předpokladu, že běžné a dodatečné běžné pojistné za první dvě pojistná období bylo plně uhrazeno, může počínaje třetím pojistným rokem pojistník požádat o sjednání dodatku k pojistné smlouvě. Takový dodatek může stanovit v případě dožití se pojištěným dne uvedeného v dodatku, že pojistitel zruší část podílů připsaných na podílovém účtu a vytvořených na základě zaplacení běžného pojistného a vyplátí pojištěnému plnění z pojistné smlouvy ve výši hodnoty těchto zrušených podílů.
2. Počínaje třetím pojistným rokem následujícím po zvýšení běžného pojistného podle článku 10 může pojistník požádat o sjednání dodatku k pojistné smlouvě. Takový dodatek může stanovit v případě dožití se pojištěným dne uvedeného v dodatku, že pojistitel zruší část podílů připsaných na podílovém účtu a vytvořených na základě zaplacení příslušného dodatečného běžného pojistného a vyplátí pojištěnému plnění z pojistné smlouvy ve výši hodnoty těchto zrušených podílů.
3. Pojistitel stanoví minimální částku, která může být vyplacena podle odst. 1 a 2, a zároveň minimální částku, která musí zůstat na podílovém účtu připsána. Výplata hodnoty podílů bude provedena v souladu s předpisy pojistitele platnými v době výplaty.
4. Pokud se při výplatě zvýší riziko pojistitele spojené s pojištěním, je pojistitel oprávněn při takové výplatě snížit pojistnou částku o částku nepřesahující hodnotu výplaty.
5. Pokud jsou na podílovém účtu připsány podíly vytvořené zaplacením mimořádného pojistného, může pojistník kdykoliv požádat o sjednání dodatku k pojistné smlouvě. Takový dodatek může stanovit v případě dožití se pojištěným dne uvedeného v dodatku, že pojistitel zruší část těchto podílů a vyplátí pojištěnému plnění z pojistné smlouvy ve výši hodnoty zrušených podílů nebo jejich části. Pojistitel je oprávněn určit minimální hodnotu takové výplaty a je zároveň oprávněn odečíst tzv. stornovací poplatek specifikovaný v článku 15, odst. 4.
6. Pojistitel je oprávněn odečíst paušálně administrativní náklady spojené s provedením takové výplaty.
7. Výplata hodnoty části podílů bude provedena za použití prodejní ceny podílů platné v době výplaty.

Článek 18

Možnost dodatečného sjednání pravidelných výplat

1. Pokud bylo pojištění převedeno na pojištění bez placení pojistného s pojistnou částkou sníženou na nulu podle článku 16, odst. 3, může pojistník kdykoliv požádat o sjednání dodatku k pojistné smlouvě. Takový dodatek může stanovit v případě dožití se pojištěným dne uvedeného v dodatku, že pojistitel zahájí pravidelné rušení části podílů vytvořených na základě zaplacení běžného a dodatečného běžného pojistného a pravidelné výplaty plnění pojištěnému vždy ve výši hodnoty zrušených podílů. Pojistitel stanoví minimální výši těchto výplat.
2. Pravidelné výplaty lze provádět v měsíční nebo roční frekvenci, a to v souladu s předpisy pojistitele.
3. Pojistitel je oprávněn odečíst paušálně administrativní náklady spojené se zahájením výplat a jejich prováděním.
4. Pokud jsou na podílovém účtu připsány podíly vytvořené na základě zaplacení mimořádného pojistného, může pojistník kdykoliv požádat o sjednání dodatku k pojistné smlouvě. Takový dodatek může stanovit v případě dožití se pojištěným dne uvedeného v dodatku, že pojistitel zahájí pravidelné rušení části těchto podílů a pravidelné výplaty plnění pojištěnému vždy ve výši hodnoty zrušených podílů nebo jejich části. Pojistitel je oprávněn odečíst tzv. stornovací poplatek specifikovaný v článku 15, odst. 4.
5. Pravidelné výplaty hodnoty podílů budou prováděny za použití prodejní ceny podílů platné v době výplaty.

Článek 19

Převod podílů programů investování

1. Pojistník je oprávněn převádět podíly připsané na podílovém účtu mezi jednotlivými standardními programy investování. Na žádost pojistníka pojistitel zruší podíly zvolených standardních programů investování připsané na podílovém účtu (nebo jejich část) a nahradí je podíly jiných standardních programů investování tak, aby hodnota

nově vytvořených podílů odpovídala hodnotě zrušených podílů. Pojistitel stanoví minimální hodnotu takto převážených podílů.

2. Za první převod podílů v každém pojistném roce nebude pojistitel nic odčítat. Za každý další převod podílů v témž pojistném roce je pojistitel oprávněn odečíst paušálně administrativní náklady spojené s převodem.
3. Převody podílů budou provedeny za použití prodejní ceny podílů jednotlivých standardních programů investování platné v době převodu.
4. Pojistitel je oprávněn stanovit minimální hodnotu podílů, která může být ponechána v jednotlivých standardních programech investování po převodu.

Článek 20

Změna alokace pojistného

1. Pojistník je oprávněn změnit standardní program investování, do kterého se alokuje běžné a dodatečné běžné pojistné, či změnit poměr, ve kterém se běžné a dodatečné běžné pojistné alokuje do jednotlivých standardních programů investování. Tato změna je možná, pouze pokud jsou uhrazeny všechny předepsané splátky běžného a dodatečného běžného pojistného.
2. Za první změnu alokace v každém pojistném roce nebude pojistitel nic odčítat. Za každou další změnu alokace v témž pojistném roce je pojistitel oprávněn odečíst paušálně administrativní náklady spojené s touto změnou.
3. Změna alokace nabude platnosti od data splatnosti splátky běžného pojistného bezprostředně následující po schválení změny pojistitelem.
4. Pojistitel stanoví minimální a maximální část pojistného, která může být alokována do jednotlivých standardních programů investování.

Článek 21

Právo na odložení zrušení podílů

1. Pojistitel je oprávněn podle vlastního uvážení odložit zrušení podílů jednotlivých programů investování podle článků 14, 15, 16, 17, 18 a 19. Pojistitel je povinen písemně informovat pojistníka o tomto odkladu.
2. Zrušení podílů jednotlivých programů investování může být odloženo až o jeden (1) měsíc. V případě, kdy jsou rušeny podíly programu investování, který je vztažen k aktivům představovaným nemovitostmi a hmotným movitým majetkem, může být zrušení podílů odloženo až o šest (6) měsíců.

Článek 22

Zaokrouhlování

1. Splátky pojistného a pojistná částka se zaokrouhluje na celé koruny české.
2. Při výplatě pojistného plnění, jakož i při výplatě hodnoty podílů podle článků 15, 17 a 18 a jiných výplatách spojených s pojištěním, bude vyplacená částka zaokrouhlena na celé koruny české.

Článek 23

Danění

1. Pojistitel je povinen, pokud tak stanoví obecně závazný právní předpis, snížit poskytované plnění či jinou výplatu spojenou s pojištěním o částku stanovenou obecně závazným předpisem (nebo vypočtenou podle tohoto předpisu) a určenou k poukázání podle toho obecně závazného právního předpisu.

PŘIPOJIŠTĚNÍ

Článek 24

Společná ustanovení

1. Společně s pojištěním lze sjednat také připojištění, a to
 - a) připojištění pro případ smrti úrazem a trvalého tělesného poškození následkem úrazu (dále také jen „připojištění STNÚ“ nebo „připojištění smrti úrazem a trvalých následků úrazu“),
 - b) připojištění pro případ trvalé plné invalidity (dále také jen „připojištění PTP“ nebo „invalidní připojištění“),
 - c) připojištění zproštění od placení pojistného pro případ plné pracovní neschopnosti (také jen „připojištění ZPPN“ nebo „připojištění zproštění od placení pojistného“),

10. Terminální (smrtelné) choroby

Pro vznik práva na pojistné plnění z této pojistné události je nezbytné písemné vyjádření odborníka, podle kterého trpí pojištěný nevyléčitelnou chorobou, v jejímž důsledku je v horizontu dalších 12 měsíců smrt pojištěného vysoce pravděpodobná. Toto písemné vyjádření odborníka musí projít schválením vedoucího lékaře pojistitele, přičemž pojistník tite absolvovat krevní vyšetření prokazující jeho HIV negativitu.

STANDARDNÍ PROGRAMY INVESTOVÁNÍ

Článek 30

Standardní programy investování

1. Každý standardní program investování je vztažen k odděleným a identifikovatelným aktivům pojistitele.
2. Pojistník si může zvolit z řady standardních programů investování odlišujících se typem aktiv, ke kterým jsou vztaženy, a tím i výnosností a mírou rizika.
3. Pojistitel si vyhrazuje právo uzavřít kdykoliv vstup do standardního programu investování pro účely specifikované v článcích 9, 10, 19 a 20.
4. Jakékoliv výnosy a zhodnocení aktiv, ke kterým je standardní program investování vztažen, budou připsány k těmto aktivům. Tato částka, po odečtení případného zdanění, zvýší hodnotu všech podílů standardního programu investování.
5. Podíly standardního programu investování mohou být vytvořeny pouze tehdy, pokud jsou do portfolia aktiv, k nimž je vztažen standardní program investování, přidána aktiva, jejichž hodnota je rovna hodnotě vytvářených podílů.
6. S výjimkou článku 32, odst. 4, odst. 5 a odst. 6 mohou být z portfolia aktiv, k nimž je vztažen standardní program investování, odebrána aktiva pouze tehdy, pokud jsou v standardním programu investování zrušeny podíly, jejichž hodnota odpovídá hodnotě odebíraných aktiv.
7. Vzhledem k charakteru standardních programů investování není cena jejich podílů pojistitelem garantována.

Článek 31

Omezení zájmu ve standardních programech investování

1. Připisování podílů jednotlivých standardních programů investování na podílový účet je pouze pomyslné a slouží výhradně ke stanovení výše pojistného plnění a jiných nároků plynoucích z pojištění.
2. Aktiva, k nimž jsou jednotlivé standardní programy investování vztaženy, a výnosy plynoucí z těchto aktiv jsou vlastnictvím pojistitele a zůstávají jim po celou dobu trvání pojištění. Pojištění proto nezakládá žádný nárok na žádná aktiva pojistitele, ani na žádné výnosy z těchto aktiv plynoucí.

Článek 32

Oceňování standardních programů investování

1. Aktiva, k nimž jsou jednotlivé standardní programy investování vztaženy, budou oceňována v obdobích stanovených na základě uvážení pojistitele, minimálně však jednou za měsíc.
2. Maximální hodnota standardního programu investování je stanovována pojistitelem, a to na základě tržní hodnoty, za kterou by mohla být pořízena aktiva, k nimž je standardní program investování vztažen, zvýšené o náklady související s jejich pořízením, snížené o odpochy na pokrytí nákladů, poplatků souvisejících se správou a daňových a jiných srážek souvisejících se standardním programem investování, které jsou skutečným či potenciálním závazkem těchto aktiv, a o výpůjčky spojené se standardním programem investování.
3. Minimální hodnota standardního programu investování je stanovována pojistitelem, a to na základě tržní hodnoty, za kterou by mohla být prodána aktiva, k nimž je standardní program investování vztažen, snížené o náklady vynaložené na jejich realizaci, snížené o odpochy na pokrytí nákladů, poplatků souvisejících se správou a daňových a jiných srážek souvisejících se standardním programem investování, které jsou skutečným či potenciálním závazkem těchto aktiv, a o výpůjčky spojené se standardním programem investování.
4. Pojistitel je oprávněn odečíst od aktiv, k nimž je standardní program investování vztažen, všechny náklady, srážky a jiné poplatky přímo spojené se spravováním standardního programu investování, včetně výdajů na pořízení, prodej, oceňování a správu těchto aktiv.
5. Pojistitel je oprávněn odečíst od aktiv, k nimž je standardní program investování vztažen, všechny daňové srážky spojené s těmito aktivy a jiné srážky spojené se standardním programem investování, které pojistitel uzná skutečným

- nebo potenciálním závazkem těchto aktiv a o výnos z výpůjček v souvislosti se standardním programem investování.
6. Pojistitel je oprávněn odečíst od aktiv, k nimž je standardní program investování vztažen, poplatek související se správou, jehož výše nepřesáhne 2 % ročně z hodnoty těchto aktiv. Tento poplatek je odečítán po částech, a to při každém oceňování.
 7. Pojistitel provede všechna rozhodnutí týkající se oceňování aktiv, k nimž je standardní program investování vztažen, a stanoví správce portfolia odpovědného za správu těchto aktiv.

Článek 33

Stanovení cen podílů standardních programů investování

1. Nákupní a prodejní cena podílů jednotlivých standardních programů investování je stanovována pojistitelem každý oceňovací den.
2. Nákupní cena podílů standardního programu investování je stanovena tak, aby nepřesáhla maximální hodnotu standardního programu investování vynásobenou koeficientem 100/95 a vydělenou celkovým počtem podílů standardního programu investování. Výsledek je zaokrouhlen nahoru, a to nejvýše o jedno procento.
3. Prodejní cena podílů standardního programu investování je stanovena tak, aby nebyla nižší než minimální hodnota standardního programu investování vydělená celkovým počtem podílů standardního programu investování. Výsledek je zaokrouhlen dolů, a to nejvýše o jedno procento.

ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

Článek 34

1. Pojistitel si vyhrazuje právo změnit tato smluvní ujednání, zejména pokud dojde ke změnám daňových a ostatních právních předpisů, které ovlivní toto pojištění, pojistitele nebo programy investování, a také pokud nastanou takové okolnosti, které znemožní či neúnosně ztíží zachování současného stavu.
2. Pojistitel oznámí takovou změnu těchto smluvních ujednání, která má vztah ke smlouvám uzavřeným před vydáním změny, bez zbytečného odkladu. V případě, kdy pojistník doručí do třiceti (30) dnů od oznámení změny pojistiteli odmítnutí takové změny smluvních ujednání, budou nadále platit smluvní ujednání ve znění před takovou změnou.
3. Tato smluvní ujednání navazují na Všeobecné pojistné podmínky (VPP)⁸; při současné změně VPP a smluvních ujednání je odmítnutí nového znění VPP a smluvních ujednání vzájemně podmíněno, tedy zejména odmítnutím změny VPP vyjadřuje pojistník i odmítnutí na tyto VPP navazujících smluvních ujednání a naopak.
4. Pojistitel je povinen plnit pouze na účet vedený v České republice nebo na adresu oprávněné osoby v České republice. Platby, jejichž výše přesahuje hranici stanovenou pojistitelem⁹, poukazuje pojistitel pouze bezhotovostním způsobem, nedohodnou-li se strany jinak.
5. V případech, kdy pojištěný nebo pojistník činí úkony související s odbytným nebo s pojistnou událostí, přičemž výše odbytného či pojistného plnění může překročit hranici stanovenou pojistitelem¹⁰, je pojistitel oprávněn požadovat, aby listiny byly podepisovány buď před určeným pracovníkem pojistitele (s tím, že tento pracovník je oprávněn zkontrolovat osobní totožnost osoby činící podpis nebo prohlášení podle úředního dokladu) nebo s úředním ověřením podpisu příslušným orgánem státní správy nebo notářem.
6. Tato smluvní ujednání vydává pojistitel ke dni 19. 2. 2001.
7. Návrhy na uzavření pojistné smlouvy odeslané pojistiteli nebo předané pojišťovacímu agentovi pojistitele přede dnem uvedeným v předchozím odstavci se vztahují dosavadní smluvní ujednání (Speciální pojistné podmínky pro investiční životní pojištění Commercial Union - Osobní životní plán), pokud se strany nedohodnou jinak.

¹ vydanými pod číslem 02/01 VPP 2.0

² ke dni vydání těchto Smluvních ujednání viz článek 13, odst. 2 VPP

³ ke dni vydání těchto Smluvních ujednání je alokační procento pro mimořádné pojistné 97 %

⁴ ke dni vydání těchto Smluvních ujednání viz článek 12 VPP

⁵ ke dni vydání těchto Smluvních ujednání viz článek 10 VPP

⁶ ke dni vydání těchto Smluvních ujednání viz článek 11 VPP

⁷ ke dni vydání těchto Smluvních ujednání viz článek 11, odst. 4 VPP

⁸ vydané pod číslem 02/01 VPP 2.0

⁹ ke dni vydání těchto smluvních ujednání je tato hranice stanovena na Kč 50 000,- (padesát-tisíc-korun-českých)

¹⁰ ke dni vydání těchto smluvních ujednání je tato hranice stanovena na Kč 50 000,- (padesát-tisíc-korun-českých)

ČESKÁ POJIŠŤOVNA, A.S.

Bod 1

Úvodní ustanovení

- 1.1. Pokud touto smlouvou není dohodnuto jinak, platí pro toto pojištění ustanovení občanského zákoníku a všeobecných pojistných podmínek pro životní pojištění. Všeobecné pojistné podmínky, které se na pojistnou smlouvu vztahují a které byly pojistníkovi při uzavření pojistné smlouvy předány, jsou nedílnou součástí pojistné smlouvy.

Bod 2

Definice pojmů

- 2.1. **Pojistitelem** se rozumí Česká pojišťovna a.s., Spálená 16, Praha 1.
- 2.2. **Pojistníkem** se rozumí fyzická nebo právnická osoba, která s pojistitelem uzavřela pojistnou smlouvu.
- 2.3. **Pojištěným** se rozumí fyzická osoba, na jejíž život nebo zdraví se pojištění vztahuje.
- 2.4. **Oprávněnou osobou** se rozumí fyzická nebo právnická osoba, které v případě, že pojištěný zemře, vznikne právo na plnění.
- 2.5. **VPP ŽP** se rozumí všeobecné pojistné podmínky pro životní pojištění schválené dne 18.10.1993 ministerstvem financí pod č.j. 323/45062/1993.
- 2.6. **Pojistkou** se rozumí písemně potvrzení o uzavření pojistné smlouvy vydané pojistitelem pojistníkovi.
- 2.7. **Základní pojistnou částkou pro případ smrti** (dále jen „základní pojistná částka“) se rozumí pojistná částka pro případ smrti pro první zúčtovací období, na niž se pojistník s pojistitelem v rozmezí minimálního a maximálního plnění určeného pojistitelem dohodli při uzavírání pojistné smlouvy. **Základní pojistnou částkou** je i každá další pojistná částka pro případ smrti, která byla jako změna pojistné částky mezi pojistníkem a pojistitelem za trvání pojištění dohodnuta nebo pojistná částka zvýšená z důvodů dynamického zvyšování pojistného a pojistné částky podle bodů 9.2. Pojistitel je oprávněn v případě vyplacení pojistného plnění z dalších sjednaných pojištění snížit základní pojistnou částku, způsobem určeným ve smluvních ujednáních těchto pojištění.
- 2.8. **Pojistnou částkou pro případ smrti** (dále jen „pojistná částka“) se rozumí zaručené pojistné plnění v případě smrti pojištěného. **Pojistná částka** se určuje automaticky (bez dalšího) pro každé zúčtovací období. **Pojistná částka pro zúčtovací období** je rovna základní pojistné částce nebo v případě, že základní pojistná částka je menší nebo rovna 90 % hodnoty podílových jednotek ke dni počátku zúčtovacího období, rovná se pojistná částka pro zúčtovací období součtu hodnoty podílových jednotek k datu počátku zúčtovacího období s 10 % základní pojistné částky. **Pojistnou částkou pro případ smrti zvýšenou v důsledku výše hodnoty podílových jednotek** se rozumí takto zvýšená základní pojistná částka. Pokud o to pojistník požádá, je od následujícího zúčtovacího období pojistná částka pro zúčtovací období vždy rovna základní pojistné částce.
- 2.9. **Běžným pojistným** se rozumí pojistné placené pojistníkem pravidelně v dohodnuté výši za dohodnuté pojistné období.
- 2.10. **Mimořádným pojistným** se rozumí pojistné uhrazené pojistníkem v průběhu trvání pojištění nad rámec dohodnutého placení běžného pojistného. **Mimořádnými podílovými jednotkami** se rozumí podílové jednotky vytvořené z mimořádného pojistného.
- 2.11. **Rizikovým pojistným** se rozumí úplata za pojištění rizika smrti nebo jiného rizika pojištěného pojištěným sjednaným touto pojistnou smlouvou.
- 2.12. **Zaplaceným pojistným** se rozumí běžné pojistné připsané ke dni splatnosti pojistného na peněžní podúčet pojistníka.
- 2.13. **Výročním dnem počátku pojištění** se rozumí den, který se datem (dnem a měsícem) shoduje s datem uvedeným v pojistné smlouvě jako den počátku pojištění. Není-li takový den v měsíci, připadne výroční den na poslední den tohoto měsíce.
- 2.14. **Pojistným rokem** se rozumí běžný rok, který začíná běžet v den počátku pojištění a dále vždy ve výroční den počátku pojištění a který končí jeden den před výročním dnem počátku pojištění.
- 2.15. **Věkem pojištěného** se rozumí konkrétní věk pojištěného pro daný pojistný rok stanovený jako rozdíl mezi kalendářním rokem počátku pojištění a kalendářním rokem narození pojištěného.
- 2.16. **Pojistným obdobím** se rozumí dohodnuté časové období, za které se platí běžné pojistné.
- 2.17. **Zúčtovacím obdobím** se rozumí jeden měsíc. Počátek zúčtovacího období se stanoví na den v měsíci, který se číslem shoduje se dnem, který byl dohodnut jako den počátku pojištění. Není-li takový den v měsíci, připadne počátek lhůty na jeho poslední den. Zúčtovací období končí v den předcházející dnu v měsíci, který se číslem shoduje se dnem, který byl dohodnut jako den počátku pojištění. Není-li takový den v měsíci, připadne konec zúčtovacího období na poslední den měsíce. Za zúčtovací období se platí rizikové pojistné a poplatky podle bodů 10.1., 11.1. a 11.3.
- 2.18. **Pojistnou dobou** se rozumí dohodnuté časové období, po které pojištění trvá.
- 2.19. **Jednotkovým fondem** se rozumí soubor různých typů investic, spravovaných pojistitelem výhradně pro účely tohoto pojištění (dále jen „portfolio“). Pojistitel spravuje toto portfolio investic vytvořené z prostředků tohoto pojištění odděleně od ostatního majetku.
- 2.20. **Podílovou jednotkou** se rozumí podíl jednotkového fondu sloužící k výpočtu peněžních nároků plynoucích z pojištění. Cena podílové jednotky se stanoví z hodnoty aktiv příslušných jednotkovému fondu a z počtu podílových jednotek.
- 2.21. **Hodnotou podílových jednotek** se rozumí celkový počet podílových jednotek z jednotlivých jednotkových fondů vynásobený prodejní cenou jednotek příslušných fondů. **Hodnotou podílových jednotek k určenému datu** se rozumí hodnota podílových jednotek, pro jejíž výpočet se použijí prodejní ceny platné v nejbližší oceňovací den po uvedeném datu.
- 2.22. **Hodnotou mimořádných podílových jednotek** se rozumí celkový počet mimořádných podílových jednotek z jednotlivých jednotkových fondů vynásobený prodejní cenou jednotek příslušných fondů. **Hodnotou mimořádných podílových jednotek k určenému datu** se rozumí hodnota mimořádných podílových jednotek, pro jejíž výpočet se použijí prodejní ceny platné v nejbližší oceňovací den po uvedeném datu.
- 2.23. **Účtem pojistníka** se rozumí individuální účet vedený pojistitelem k dané pojistné smlouvě, tvořený podílovými jednotkami jednotlivých jednotkových fondů po zaplacení pojistného.
- 2.24. **Jednotkovým podúčtem** se rozumí individuální účet vedený pojistitelem k dané pojistné smlouvě tvořený podílovými jednotkami příslušného jednotkového fondu.
- 2.25. **Peněžním podúčtem** se rozumí individuální účet vedený v účetním systému pojistitele

k pojistné smlouvě ořezány zaplaceným běžným a mimořádným pojistným. Prostředky z peněžního podúčtu se používají k úhradě ceny podílových jednotek vytvořených podle bodu 9.4.

- 2.26. **Oceňovací den** je den, ke kterému pojistitel stanoví nákupní a prodejní cenu podílových jednotek jednotlivých jednotkových fondů.
- 2.27. **Nákupní cenou** se rozumí cena, za kterou se vytvářejí podílové jednotky k danému oceňovacímu dnu.
- 2.28. **Prodejní cenou** se rozumí cena, za kterou se zpětně odkupují podílové jednotky k danému oceňovacímu dnu.
- 2.29. **Alokačním poměrem** se rozumí poměr, ve kterém se pojistné umísťuje do jednotlivých jednotkových fondů.
- 2.30. **Poplatkem za ukončení pojištění** se rozumí poplatek stanovený podle pojistné technických zásad na základě výše nákladů, které pojistiteli vznikly v souvislosti s uzavřením pojistné smlouvy a se zvyšováním pojistného. Poplatek za ukončení pojištění je pojistitel oprávněn započítat v období pěti let od počátku pojištění nebo od zvýšení běžného pojistného pouze v případech vyjmenovaných v tomto smluvním ujednání.
- 2.31. **Přehledem poplatků** se rozumí seznam poplatků, které je pojistitel oprávněn účtovat pojistníkovi, a pravidel pro provádění úkonů podle těchto smluvních ujednání vydávaný pojistitelem. Do Přehledu poplatků je možno u pojistitele nahlédnout.

Bod 3

Oprávnění pojistitele zjišťovat a přezkoumávat zdravotní stav

- 3.1. Pojistitel je oprávněn zjišťovat a přezkoumávat zdravotní stav pojištěného, a to na základě zpráv vyžádaných s jeho souhlasem od lékařů, u kterých se léčí, jakož i prohlídkou, příp. vyšetřením lékařem, kterého pojistitel sám určí.
- 3.2. Souhlas se zjišťováním a přezkoumáváním zdravotního stavu dává pojištěný podpisem pojistné smlouvy.
- 3.3. Pojistitel je oprávněn zjišťovat a přezkoumávat zdravotní stav pojištěného při uzavírání pojistné smlouvy i při vyřizování pojistné události.
- 3.4. Skutečnosti, o kterých se pojistitel při zjišťování zdravotního stavu dozví, smí použít pouze pro svou potřebu.

Bod 4

Pojistná doba, počátek pojištění, konec pojištění

- 4.1. Pojištění se sjednává na pojistnou dobu 10 let a prodlužuje se vždy o dalších 5 let, pokud pojistník ve smyslu bodu 12.4.1. pojistiteli písemně nesdělí, že s prodloužením pojistné doby nesouhlasí. Překročí-li však pojištěný v době trvání pojištění 70 let věku, platí, že je pojistná doba sjednána nebo prodloužena pouze do dne, který předchází výročnímu dni počátku pojištění v roce, v němž pojištěný dosáhne věku 70 let. Pojistná doba se prodlužuje bez přezkoumání zdravotního stavu pojištěného.
- 4.2. Jestliže došlo k redukci pojištění podle bodu 12.7., pojistná doba se podle bodu 4.1. neprodlužuje.
- 4.3. Pojištění začíná v 00.01 hodin dne sjednaného jako počátek pojištění.
- 4.4. Pojištění končí ve 24.00 hodin dne sjednaného jako konec pojištění.

Bod 5

Pojistná událost

- 5.1. Pojistnou událostí je smrt pojištěného, která nastala kdekoli během trvání pojištění, pokud pojištěný nezemřel
- v důsledku nebo v souvislosti s válečnou událostí nebo občanskou válkou,

- v souvislosti s občanskými nepokoji, na nichž se pojištěný přímo podílel,
 - následkem sebevraždy v prvních dvou letech trvání pojištění.
- 5.2. Nedošlo-li za trvání pojištění ke smrti pojištěného, je pojistnou událostí skutečnost, že se pojištěný dožil dne uvedeného ve smlouvě jako konec pojištění.

Bod 6

Rozsah nároků

- 6.1. Investiční životní pojištění zabezpečuje výplatu pojistného plnění za pojistné události uvedené v bodu 5.
- 6.2. V pojistné smlouvě lze sjednat i další životní pojištění, resp. pojištění úrazu nebo jiná pojištění, jako doplňková pojištění. Pro ně pak platí všeobecné pojistné podmínky příslušného druhu pojištění.
- 6.3. Pojistníkovi nevzniká nárok na zproštění od placení pojistného, nebylo-li sjednáno pojištění zproštění od placení pojistného.

Bod 7

Pojistné plnění

- 7.1. Dožije-li se pojištěný dne uvedeného v pojistné smlouvě jako konec pojištění, pojistitel vyplatí hodnotu podílových jednotek a hodnotu mimořádných podílových jednotek k tomuto datu sníženou o poplatek za ukončení pojištění.
- 7.2. Dojde-li v době trvání pojištění ke smrti pojištěného, která je pojistnou událostí podle bodu 5.1. do dvou let od posledního zvýšení základní pojistné částky, k němuž došlo dohodou pojistníka s pojistitelem podle bodu 12.3., vyplatí pojistitel oprávněné osobě buď pojistnou částku platnou k datu jeho úmrtí, nebo hodnotu podílových jednotek k datu, kdy se pojistitel o pojistné události dozvěděl, je-li takto vypočtená hodnota vyšší než pojistná částka platná k datu jeho úmrtí. Pojistitel dále oprávněné osobě vyplatí hodnotu mimořádných podílových jednotek k datu, kdy se pojistitel o pojistné události dozvěděl.
- 7.3. Zemře-li pojištěný ve třetím nebo dalším roce trvání pojištění následkem sebevraždy a neuplynuly-li alespoň dva roky od posledního zvýšení pojistné částky, k němuž došlo z jiného důvodu než zvyšování v důsledku výše hodnoty podílových jednotek podle bodu 2.8. nebo dynamického zvyšování pojistného podle bodu 9.2., vyplatí pojistitel buď nejvyšší pojistnou částku platnou v průběhu dvou let před datem úmrtí pojištěného, nebo hodnotu podílových jednotek k datu, kdy se o pojistné události dozvěděl, sníženou o poplatek za ukončení pojištění, je-li takto vypočtená hodnota vyšší než nejvyšší pojistná částka platná v průběhu dvou let před datem úmrtí pojištěného.
- 7.4. Právo na plnění v případě dožití konce pojištění má pojištěný.
- 7.5. Právo na plnění v případě smrti pojištěného má oprávněná osoba.
- 7.6. Pokud bylo v důsledku chybně uvedeného data narození nesprávně vypočítáno rizikové pojistné a poplatky podle bodů 10.1., 11.1. a 11.3., je pojistitel oprávněn snížit základní pojistnou částku podle pojistné technických zásad.
- 7.7. Pojistné plnění je splatné v České republice a v české měně, pokud to není ve smlouvě dohodnuto jinak.
- 7.8. Plnění je splatné do patnácti dnů, jakmile pojistitel skončil šetření nutné k zjištění rozsahu povinnosti pojistitele plnit. Pojistitel poskytne pojištěnému na požádání ve smyslu § 797 odst. 3 občanského zákoníku přiměřenou zálohu.

Imagem não registrada

Kl. Popisuje se općenito odlikovanjem s jedne polovine
vanjske i popisuje se u svezi s drugim. Jini
juna općenito istaku njemu na životu i što su
u njemu jini juna. Istaknu juna istaknu njemu
općenito.

Ten, jenž má smrti požitkové vzhledy, právě na
přání, utíká před nabitím. Způsobí-li požitkové
smrti úmyslný treskání, tím, že který by soudem
určil vinný.

1500

1. Keine Distanz

11. Będę posiadać w tym przedsiębiorstwie udziałów 0,00.

13. Další věty: poutník z spolehu prvním dne sedmnácti poutníků v Londnu.

Pókad tyto sledujeme dynamické pojistění
(zvysování pojistného se současným zvysením
pojistné částky), snižování s ústředím.

21. Pojístí a pojístní čísla se zvyšuje o růst indexů spotřebitelských cen pojišťovny (ČS), pokud tento index klesne až po posledním zvýšení alespoň o 4 %. Index minimálně roste se použitím výše počínaje 1. červencem běžného roku a končí 30. červnem následujícího roku. Pokud růst indexů spotřebitelských cen klesne pod 4 %, použije se při dalším zvýšení součet indexů až po posledním zvýšení.

Poslání má možnost vyjádřit obecnou odpověď
1. téma: pro značnou, tj. před výročním dnem
přítomnosti. Pokud tak není, bude vyjádření
povinností a povinností.

13. Zvýšení záležitosti postarati čísti a zvýšení postarati
platit od výroční do počátku postarati.

4. Zvyšování produktivity práce: každý z pracovníků
má svou produktivitu zvlášť sledovat.

Hand postini omite: Da po soe: joer navty na
dynamite: ryjesh posteteha postet: casly, rier
nar, na cas ryjeshah posteteha postet: casly.

Bye-l i kachano poyatni zprosheni ol glavn
poyatechno a loche-l i zprosheni ol glavn
poyatechno, poyatechno i poyatechno kachano a dle
kachano.

Mindgame: Douze

Pojasniť je správne kopytnú zaplatiť minotauru:
 pomať, a na v ťavé: náre: a na nisto náre:
 pomatzen.

Pojem je uveden v české právní úpravě
tímto zákonem, přičemž právní předpis
stanoví podmínky pro jeho použití.

Za množinu pojmov vytváří pojmy podřadové
řádky podle vzájemného poručení po řadě pojmy.
Zatím-li pojmy jak

Explicatiți imediatărilor posibile care vor fi în
domeniul planului de lucru.

~~Source: postcard~~

Le terre povere sono a rischio di essere abbandonate, perché non sono redditizie. Per questo, i coltivatori di prodotti di qualità sono in grado di vendere i loro prodotti a un prezzo più alto, e di così guadagnare di più. In questo modo, possono continuare a coltivare e a migliorare le loro terre.

~~_____~~
~~_____~~
~~_____~~

(Faint, illegible handwritten notes)

[illegible]

SECTION 101.01, SUBSECTION 101.01(1) OF THE
 ACT, WHICH PROVIDES THAT THE
 BOARD SHALL BE COMPOSED OF

1. Unit 1: Introduction to the course
 2. Unit 2: The history of the English language
 3. Unit 3: The English language in the world
 4. Unit 4: The English language and culture
 5. Unit 5: The English language and society
 6. Unit 6: The English language and the media
 7. Unit 7: The English language and the internet
 8. Unit 8: The English language and the future
 9. Unit 9: The English language and the environment
 10. Unit 10: The English language and the global economy

6.43 Pojistitel vytvoří podílové jednotky jednotlivých jednotkových fondů v poměru specifikovaném pojistníkem na základě nákupní ceny podílových jednotek jednotlivých fondů platící v den vytvoření jednotek.

Box 10

10.1. Pojistitel je oprávněn požadovat:

10.1. Pojistník je oprávněn si dát počátku pojistění první den kalendářního zúčtovacího období zřetelně odpovídající sílu pojistného poštového jednotky, jejich hodnoty vypočítané z odpovídajících prognóz, což je rovněž rizikovým pojistěním ze pojistění po případném vzniku pojistné události ze daní jednorázové pojistní o tomto zúčtovacím období.

102. Ručkově pojistě a pojistě z další jednoty pojistě
stavov pojistě pože pojistě četnických zást.
především s účelům na polov a vst pojistě.
pojistov částka plavov po aktuální zřetov
odov, budov polhových jednot plavov i stav
zpětného odkopov polhových jednot a na
zřetov nst pojistě i stav jednot pojistě
nebo i stav polovů zněv pojistě částky zřet
pojistě.

103. Počet podílových jednotek potřebných k úhradě
mzkových povinností podle bodu 101 a 102 stanoví
příloha podle průběhu ceny podílových jednotek
platebního období a podílové jednotky zřetelňující.
Příloha je podílové jednotky úhrady a výše
jednotlivých jednotek a počet zřetelňujících
podílových jednotek stanoven úhradou a výše
podílových jednotek úhrady jednotlivých jednotek.

Doc 1

Population

111. Pojmus je vytvářen z dvou počtů: počtu prvního řádu každého zúčtovatele a počtu prvního řádu zúčtovatele z druhého počtu. Počet prvního řádu zúčtovatele z druhého počtu je rovný počtu prvního řádu zúčtovatele z prvního počtu. Počet prvního řádu zúčtovatele z prvního počtu je rovný počtu prvního řádu zúčtovatele z druhého počtu.

012 Populaci: zjednotená národní populace a etnické skupiny.
Populaci: je systémem of dan potažku populaci katoz
oecnovat: dan národních jednotek. Jedná o populaci na
systém potažku Populaci: je systémem oecnovat a zho
národních výje: je zjednotená populaci. Populaci: je

115. Popsťe, e vypravte o tom, počúvajte popsy, pre-
čítajte krátko, náčrtujte, čo ste už napísali
a čo popisy podľahajú jednoty, spochybňujú
vytvorené a upodliadajú predpisy, čo je nová
dina, pokračujú náčrt, stanovujú pod-
popsť, echocopy, zasa.

114. Pojemní a výtvorní složky významové pojmy a
slovní pojmy - příslušná slova pojmenování
a výrazů obsahem, tj. obsah pojmení slo-
va daných přípatků uvedených v následujících
překladích. Tento pojem je třeba přetvořit
odpovídající podstatou jménem.

11.2. Príloha je spracovaná rozpisom požiadaviek, ktoré
rozpisateľ zisťuje napríklad: aké sú minimálne
požiadavky.

111a. Faza poluovojni jednoty poluovojni k smaci
prijatiji polu budi 111, 112 a 114 namovi
prijatiji polu poluovi rci poluovojni jednoty
junit = det. rci a poluovi jednoty rci
otkapani faza polu poluovi jednoty unity a
rci jednotovosti jednoty p polu rci
otkapanosti poluovojni jednoty namovi unity
a namovi poluovojni jednoty = klici jednotovosti
junit

117. *Ještě: ještě; pětadvacet: pětadvacet; deset: deset; deset: deset; pětadvacet: pětadvacet; pětadvacet: pětadvacet; pětadvacet: pětadvacet*

10.1., 11.1. a 11.3., neuhrazená částka je jako dluh převedena do následujících zúčtovacích období.

Bod 12

Změny pojištění

12.1. Pokud se účastníci dohodnou o změně rozsahu již sjednaného pojištění, plní pojistitel ze změněného pojištění až z pojistných událostí, které nastanou od smluvně stanoveného dne, nejdříve však v 00.01 hodin dne následujícího po uzavření dohody.

12.2. Částečné odbytí

12.2.1. Pokud bylo běžné pojistné řádně zaplacené alespoň za jeden rok nebo jde-li o pojištění s redukovanou pojistnou dobou, má pojistník právo kdykoliv požádat o zpětné odkoupení části podílových jednotek za běžné pojistné ze svého účtu s výplatou částečného odbytí. Pojistitel stanoví v Přehledu poplatků podmínky pro četnost a pro minimální a maximální výši částečného odbytí. Pojistitel má právo v případě částečného odbytí snížit pojistnou částku nebo přezkoumat zdravotní stav pojištěného a podle pojistně technických zásad příslušně zvyšovat rizikové pojistné.

12.2.2. Pojistník má právo kdykoli za trvání pojištění požádat o zpětné odkoupení části nebo všech mimořádných podílových jednotek.

12.2.3. Za provedení částečného odbytí má pojistitel právo na poplatek podle platného Přehledu poplatků.

12.2.4. Pojistitel vyplátí částečné odbytí do jednoho měsíce od podání žádosti o odkoupení části podílových jednotek ze svého účtu.

12.3. Změny běžného pojistného nebo základní pojistné částky mimo dynamické zvyšování

12.3.1. Pojistník má právo kdykoliv navrhnout pojistiteli zvýšení běžného pojistného nebo základní pojistné částky. Po skončení prvního pojistného roku má právo navrhnout snížení běžného pojistného nebo snížení základní pojistné částky. Pojistitel posoudí podle pojistně technických zásad pojištní návrh, který buď přijme beze změn, nebo pojištní návrhne podmínky, za nichž lze změnu provést.

12.4. Smluvně zaručené plnění a postačitelnost pojistného

12.4.1. V pojistné době, na kterou bylo pojištění sjednáno, pojistitel zaručuje v případě řádného placení běžného pojistného pojistnou částku podle bodu 2.8. Nejméně 3 měsíce před koncem pojistné doby a na konci každé další pojistné doby, o kterou je pojištění ve smyslu bodu 4.1. prodlouženo, provede pojistitel vyhodnocení postačitelnosti běžného pojistného podle pojistně technických zásad a o výsledku písemně informuje pojistníka. Pokud běžné pojistné dohodnuté pro stávající pojistnou dobu není při hodnocení postačitelnosti pro budoucí prodloužení pojistné doby potvrzeno pojistitelem jako postačitelné, navrhnou pojištníkově možnosti dalšího postupu podle bodu 12.4.3.

12.4.2. V případě, že je běžné pojistné při hodnocení postačitelnosti potvrzeno pojistitelem jako postačitelné, je prodloužena pojistná doba při zachování dosavadní výše běžného pojistného a dosavadní základní pojistné částky.

12.4.3. V případě, že běžné pojistné není při hodnocení postačitelnosti potvrzeno pojistitelem jako postačitelné, pojistník nejpozději do konce pojistné doby písemně sdělí, zda souhlasí s prodloužením pojistné doby při odpovídajícím zvýšení běžného pojistného a při zachování dosavadní pojistné částky, popřípadě zda souhlasí s odpovídajícím snížením pojistné částky při zachování výše dosavadního běžného pojistného. Nedojde-li do konce pojistné doby

k dohodě o podmínkách pojištění v další pojistné době, pojištění zaniká uplynutím pojistné doby.

12.5. Převod podílových jednotek mezi jednotkovými fondy

12.5.1. Pojistník může požádat o převod podílových jednotek za běžné i za mimořádné pojistné již vedených na účtu pojistníka mezi jednotlivými jednotkovými podúčty. Na základě této žádosti pojistitel provede zpětný odkup podílových jednotek daného jednotkového fondu a vytvoří podílové jednotky jiného pojištníkem určeného jednotkového fondu.

12.5.2. Pojistitel je oprávněn stanovit minimální hodnotu převáděných podílových jednotek.

12.5.3. Pojistník má právo na provedení jednoho bezplatného převodu podílových jednotek mezi jednotkovými fondy v pojistném roce. Za další převody má pojistitel právo na poplatek podle platného Přehledu poplatků.

12.5.4. Podílové jednotky se převádějí mezi jednotkovými fondy podle prodejní ceny platné v jednotlivých fondech v následující oceňovací den poté, co pojistiteli byla doručena žádost o provedení převodu.

12.5.5. Pojistitel je oprávněn stanovit minimální hodnotu podílových jednotek, která musí být ponechána v jednotlivých fondech po převodu.

12.6. Změna alokačního poměru

12.6.1. Dohodou pojistníka a pojistitele může být změněn alokační poměr. Tato změna je možná, jen uhradil-li pojistník splatné běžné pojistné.

12.6.2. Pojistník má právo na provedení jedné bezplatné změny alokačního poměru v pojistném roce. Za další změny je pojistitel oprávněn požadovat poplatek podle platného Přehledu poplatků.

12.6.3. Změna alokačního poměru je účinná od nejbližší splatnosti běžného pojistného bezprostředně následujícího po akceptaci návrhu pojištníka na změnu alokace pojistného pojistitelem.

12.7. Redukce pojištění

12.7.1. Pokud bylo zaplacené běžné pojistné alespoň za jeden rok a nezaplatí-li pojistník řádné běžné pojistné za pojistná období ve druhém nebo dalším pojistném roce do 6 měsíců od data jeho splatnosti, je uplynutím této lhůty provedena redukce pojištění. Pokud k datu provedení redukce dosahuje hodnota podílových jednotek výše stanovené pojistitelem, je pojištění automaticky redukováno na pojištění s redukovanou pojistnou dobou. Pojistitel má právo na rizikové pojistné a poplatky podle bodů 10.1., 11.1. a 11.3. Pojistitel má právo na poplatek za úkon dle platného Přehledu poplatků. Pojistitel je povinen o provedení redukce pojištění pojištníka informovat.

12.7.2. Nehodlá-li pojistník platit dále běžné pojistné, pak v případě, že mu vzniklo právo na výplatu odbytí a výše odbytí přesahuje minimum stanovené pojistitelem, může požádat o ukončení placení běžného pojistného a o redukci pojištění.

12.7.3. U pojištění s redukovanou pojistnou dobou je zachována základní pojistná částka podle bodu 2.7. a pojistná částka podle bodu 2.8. a trvají další sjednaná pojištění s výjimkou pojištění zproštění od placení pojistného.

12.7.4. K redukci dojde v 00.01 hodin prvního dne po lhůtě, jejímž uplynutím jinak pojištění zaniká pro neplacení pojistného, nedohodne-li se pojištník a pojistitel jinak.

Bod 13

Zánik pojištění

13.1. Zánik pojištění odpadnutím důvodu dalšího pojištění a uplynutím doby, na niž bylo sjednáno

13.1.1. Pojištění zanikne smrtí pojištěného. Nejpozději zanikne pojištění, dožije-li se pojištěný konce pojištění.

12. *Journal of the American Medical Association*, 1997; 278: 1039-1044.

Bod 16

pořizování, prodej, oceňování a správu aktiv tohoto fondu.

- 16.5. Pojistitel má právo snížit hodnotu jednotkového fondu o všechny daňové srážky spojené s aktivy tohoto fondu a jiné srážky, které společnost uzná skutečným nebo potenciálním závazkem tohoto fondu.
- 16.6. Společnost je oprávněna snížit hodnotu fondu o administrativní poplatky, jehož výše nepřesáhne 2 % ročně z aktiv fondu. Tento poplatek je odečítán po částech, a to při každém oceňování, a je součástí poplatku podle bodu 11.2.

Bod 17

Stanovení cen podílů

- 17.1. Nákupní a prodejní cena podílů je stanovena pojistitelem v každý oceňovací den.
- 17.2. Nákupní cena podílů se stanoví tak, aby nepřesáhla maximální hodnotu jednotkového fondu vynásobenou koeficientem 1,05 vydělenou celkovým počtem podílů ve fondu. Výsledek je zaokrouhlen nahoru, a to nejvýše o jedno procento.
- 17.3. Prodejní cena podílů se stanoví tak, aby nebyla nižší než minimální hodnota jednotkového fondu vydělená celkovým počtem podílů ve fondu. Výsledek je zaokrouhlen dolů, a to nejvýše o jedno procento.

SMLUVNÍ UJEDNÁNÍ POJIŠTĚNÍ PRO PŘÍPAD ZÁVAŽNÝCH ONEMOCNĚNÍ

Bod 1

Úvodní ustanovení

- 1.1. Pokud touto smlouvou není dohodnuto jinak, platí pro toto pojištění ustanovení občanského zákoníku a všeobecných pojistných podmínek pro životní pojištění. Všeobecné pojistné podmínky pro životní pojištění, které se na pojistnou smlouvu vztahují a které byly pojistníkovi při uzavření pojistné smlouvy předány, jsou nedílnou součástí pojistné smlouvy. Pro toto pojištění se použijí definice pojmů podle bodu 2 smluvních ujednání investičního životního pojištění.

Bod 2

Rozsah nároků

- 2.1. Pojištění pro případ závažných onemocnění zabezpečuje výplatu plnění pojištěnému v případě, že u pojištěného v době trvání pojištění, nejdříve po šesti měsících od sjednání pojištění pro případ závažných onemocnění, došlo k závažnému onemocnění podle bodu 7.2.
- 2.2. Dojde-li v době trvání pojištění k pojistné události z pojištění pro případ závažných onemocnění, bude vyplaceno pojistné plnění pro případ závažného onemocnění podle bodu 4.1.
- 2.3. Jestliže byla dohodnuta pojistná částka pro případ závažného onemocnění ve výši 100 % pojistné částky pro zúčtovací období podle bodu 2.8. smluvních ujednání investičního životního pojištění a jestliže došlo k pojistné události z pojištění pro případ závažných onemocnění, investiční životní pojištění zaniká dnem zániku pojištění pro případ závažných onemocnění. V případě jinak sjednané pojistné částky pro případ závažného onemocnění není zánik pojištění pro případ závažných onemocnění důvodem k zániku investičního životního pojištění.
- 2.4. Jestliže pojistitel vyplátí pojistné plnění z pojištění pro případ závažných onemocnění, je oprávněn příslušně snížit počet podílových jednotek na účtu pojistníka.

Bod 3

Pojistná částka

- 3.1. Pojistná částka pro případ závažného onemocnění pro zúčtovací období se stanoví sjednaným procentem z pojistné částky pro zúčtovací období podle bodu 2.8. smluvních ujednání investičního životního pojištění platné k datu pojistné události z pojištění pro případ závažných onemocnění.
- 3.2. S účinností od data pojistné události z pojištění pro případ závažných onemocnění se snižuje základní pojistná částka pro případ smrti na hodnotu rozdílu základní pojistné částky pro případ smrti platné k datu pojistné události z pojištění pro případ závažných onemocnění a součinu sjednaného procenta pro výpočet pojistné částky pro případ závažného onemocnění a základní pojistné částky pro případ smrti k datu pojistné události z pojištění pro případ závažných onemocnění.

Bod 4

Pojistné plnění

- 4.1. Dojde-li k pojistné události z pojištění pro případ závažných onemocnění, vyplátí pojistitel pojištěnému buď pojistnou částku pro případ závažného onemocnění pro zúčtovací období podle bodu 3.1. platnou k datu pojistné události, nebo hodnotu podílových jednotek k datu, kdy se pojistitel o pojistné události z pojištění pro případ závažných onemocnění dozvěděl, vynásobenou sjednaným procentem pro výpočet pojistné částky pro případ závažného onemocnění, je-li takto vypočtená hodnota vyšší než pojistná částka platná k datu pojistné události z pojištění pro případ závažných onemocnění.
- 4.2. Dojde-li během trvání pojištění pro případ závažných onemocnění ke snížení pojistné částky pro případ závažného onemocnění, vzniká právo na pojistné plnění ve výši snížené pojistné částky pro případ závažného onemocnění nejdříve v den účinnosti této změny.
- 4.3. Dojde-li během trvání pojištění pro případ závažných onemocnění ke zvýšení pojistné částky pro případ závažného onemocnění z jiného důvodu než zvyšování v důsledku výše hodnoty podílových jednotek nebo dynamického zvyšování pojistného a pojistné částky, vzniká právo na pojistné plnění ve výši zvýšené pojistné částky pro případ závažného onemocnění nejdříve po uplynutí šesti měsíců ode dne účinnosti této změny.

Bod 5

Pojistné

- 5.1. Pojistitel je oprávněn první den každého zúčtovacího období odečíst z podílového účtu potřebný počet podílových jednotek na úhradu pojistného za pojištění pro případ závažných onemocnění v tomto zúčtovacím období v souladu s ustanovením bodu 10 smluvních ujednání investičního životního pojištění.
- 5.2. Nezaniklo-li zánikem pojištění pro případ závažných onemocnění i investiční životní pojištění, nezaniká ani povinnost pojistníka platit běžné pojistné za investiční životní pojištění.

Bod 6

Zánik pojištění

- 6.1. Podle ustanovení § 800 odst.1 a 3 občanského zákoníku může pojistník toto pojištění vypovědět. Výpověď musí být dána alespoň šest týdnů před uplynutím pojistného období.
- 6.2. Podle ustanovení § 800 odst. 2 občanského zákoníku se ujednává, že toto pojištění může vypovědět pojistník

WINTERTHUR POJIŠŤOVNA, A.S.

Smluvní ujednání pro investiční životní pojištění

Článek 1

Úvodní ustanovení

Pro investiční životní pojištění, které sjednává Winterthur pojišťovna, a.s. (dále jen „pojišťovna“), platí příslušná ustanovení občanského zákoníku, všeobecné pojistné podmínky pro životní pojištění a tato smluvní ujednání s osobou, která s pojišťovnou uzavřela pojistnou smlouvu (dále jen „pojistník“). Pro připojištění sjednané v rámci investičního životního pojištění platí příslušná ustanovení občanského zákoníku, příslušné všeobecné pojistné podmínky a tato smluvní ujednání s pojistníkem. Pojištění WININVEST 1 (Tarif 100) je investiční životní pojištění za běžné pojistné. K pojištění WININVEST 1 je možno sjednat připojištění zproštění od placení pojistného v případě plné invalidity WININ U (Tarif 150U), připojištění pro případ smrti následkem úrazu WINBODY 1U (Tarif 210U) a připojištění pro případ trvalého tělesného poškození následkem úrazu WINBODY 2U (Tarif 220U).

Článek 2

Základní pojmy

Pro investiční životní pojištění se vymezují tyto základní pojmy:

- **fond** : soubor různých typů investic spravovaný pro účely tohoto pojištění pojišťovnou nebo správcem pověřeným pojišťovnou
- **podílová jednotka** : poměrná část fondu definovaná pro účely tohoto pojištění
- **podílový účet** : individuální účet vedený pojišťovnou k dané pojistné smlouvě tvořený podílovými jednotkami jednotlivých fondů
- **nákupní cena** : cena, za kterou lze koupit podílovou jednotku
- **prodejní cena** : cena, za kterou lze prodat podílovou jednotku
- **oceňovací den** : den, kdy jsou stanoveny prodejní a nákupní ceny podílových jednotek jednotlivých fondů

- **hodnota podílových jednotek** : celková hodnota všech podílových jednotek na podílovém účtu dle jejich prodejní ceny
- **počáteční podílové jednotky** : podílové jednotky zakoupené zaplacením běžného pojistného během prvních dvou let trvání pojištění, případně jednotky zakoupené za částku navýšení běžného pojistného v průběhu dvou let od navýšení
- **akumulační podílové jednotky** : podílové jednotky zakoupené zaplacením mimořádného pojistného nebo běžného pojistného, které nejsou počátečními jednotkami
- **alokační poměr** : poměr, ve kterém se pojistné umísťuje (alokuje) do jednotlivých fondů
- **běžné pojistné** : pojistné placené pojistníkem v pravidelných splátkách za dohodnutá období ve výši sjednané v pojistné smlouvě
- **mimořádné pojistné** : pojistné jednorázově uhrazené pojistníkem samostatně a nad rámec běžného pojistného
- **pojistná částka** : částka sjednaná v pojistné smlouvě pro účely stanovení výše pojistného plnění

Článek 3

Pojistné

(1) Pojistník je povinen platit běžné pojistné v pravidelných splátkách za dohodnutá období ve výši sjednané v pojistné smlouvě. V pojistné smlouvě je možno dohodnout placení běžného pojistného v ročních, pololetních, čtvrtletních nebo měsíčních splátkách.
(2) Pojistník může kdykoliv v průběhu pojištění zaplatit mimořádné pojistné. Minimální výši mimořádného pojistného stanoví pojišťovna. Mimořádné pojistné nemá vliv na povinnost pojistníka platit běžné pojistné ani na výši pojistné částky.

Článek 4

Změny pojistného

(1) Pojistník je oprávněn požádat kdykoliv o zvýšení běžného pojistného. Minimální limit pro zvýšení pojistného stanoví pojišťovna.

(2) Je-li v pojistné smlouvě sjednáno připojištění zproštění od placení pojistného v případě plné invalidity, má pojišťovna v případě žádosti o zvýšení běžného pojistného právo přezkoumat zdravotní stav pojistníka.

(3) Po uplynutí prvního roku pojištění je pojistník oprávněn kdykoliv požádat o snížení běžného pojistného. Pojistné nesmí klesnout pod limit minimálního pojistného stanovený pojišťovnou. Pojišťovna má právo požadovat odpovídající snížení pojistné částky, pokud její současná výše přesáhne novou maximální pojistnou částku stanovenou pojišťovnou.

(4) Všechny změny výše běžného pojistného budou po schválení pojišťovnou aplikovány od data požadovaného pojistníkem, nejdříve však ode dne splatnosti nejbližšího následujícího běžného pojistného.

Článek 5

Změny pojistné částky

(1) Pojistník je oprávněn kdykoliv požádat o zvýšení pojistné částky. Pojišťovna má v takovém případě právo přezkoumat zdravotní stav pojištěného. Přesáhne-li nová pojistná částka hodnotu maximální pojistné částky stanovené pojišťovnou, má pojišťovna právo požadovat odpovídající zvýšení běžného pojistného.

(2) Pojistník je oprávněn kdykoliv požádat o snížení pojistné částky. Pojišťovna je oprávněna snížení pojistné částky odmítnout, pokud je nová pojistná částka menší než minimální pojistná částka stanovená pojišťovnou.

(3) Změny pojistné částky vstupují v platnost v den požadovaný pojistníkem, nejdříve však v den schválení změny pojišťovnou.

Článek 6

Alokace pojistného

(1) Běžné pojistné zaplacené pojistníkem za první dva roky trvání pojištění bude použito k nákupu počátečních podílových jednotek jednotlivých podílových fondů dle platného alokačního poměru. Pokud dojde k navýšení běžného pojistného, bude navýšená

část pojistného po dobu dvou let od navýšení, nejvýše však do 20. roku pojistné smlouvy, taktéž použita k nákupu počátečních podílových jednotek.

(2) Běžné pojistné, které nebude použito k nákupu počátečních jednotek, bude použito k nákupu akumulčních podílových jednotek podle platného alokačního poměru.

(3) Veškeré mimořádné pojistné bude použito k nákupu akumulčních podílových jednotek dle platného alokačního poměru.

(4) Pojistné je použito k nákupu podílových jednotek poté, co je platba pojistovnou identifikována. Nákup podílových jednotek neprobíhá před počátkem pojištění ani před okamžikem vystavení pojistky.

(5) Počet zakoupených podílových jednotek je určován na základě jejich nákupní ceny.

(6) Pojistník je oprávněn kdykoliv změnit alokační poměr. Změna vstoupí v platnost v den požadovaný pojistníkem, nejdříve však v den potvrzení změny pojistovnou. První změna alokačního poměru v průběhu jednoho pojistného roku je prováděna zdarma, za každou další změnu je pojistovna oprávněna účtovat poplatek.

Článek 7

Neplacení pojistného

(1) Není-li první pojistné zaplacené ve lhůtě do 3 měsíců od jeho splatnosti nebo není-li následné pojistné splatné v průběhu prvního roku pojištění zaplacené ve lhůtě do 6 měsíců od jeho splatnosti a nebylo-li zaplacené žádné mimořádné pojistné, pojištění zaniká bez náhrady.

(2) Není-li následné pojistné zaplacené ve lhůtě do 6 měsíců od jeho splatnosti a bylo-li zaplacené běžné pojistné alespoň za první rok trvání pojištění nebo bylo zaplacené mimořádné pojistné, bude pojištění převedeno na pojištění ve splaceném stavu dle článku 14.

(3) Poplatky uvedené v článku 11 budou účtovány po celou dobu neplacení pojistného.

Článek 8

Plnění v případě smrti

(1) V případě smrti pojištěného v době trvání pojištění pojistovna vyplatí oprávněné osobě sjednanou pojistnou částku nebo částku odpovídající hodnotě podílových jednotek vedených na podílovém účtu k datu oficiálního oznámení pojistné události, je-li tato hodnota vyšší než pojistná částka. K výpočtu hodnoty podílových jednotek je použita prodejní cena.

(2) V případě úmrtí pojištěného následkem nemoci před dovršením 2 let věku pojištěného vyplatí pojistovna namísto plnění, které je specifikováno v odstavci 1, zaplacené pojistné nebo částku odpovídající hodnotě podílových jednotek vedených na podílovém účtu k datu oficiálního oznámení pojistné události, je-li tato hodnota vyšší než zaplacené pojistné.

(3) Datem oficiálního oznámení pojistné události se rozumí den, kdy pojistovna obdrží příslušný tiskopis oznámení pojistné události spolu se všemi doklady, které si vyžádala.

(4) Smrtí pojištěného investiční životní pojištění i sjednaná připojištění zanikají.

Článek 9

Plnění v případě dožití

(1) V případě, že se pojištěný dožije sjednaného konce pojištění, bude mu vyplacena částka odpovídající hodnotě podílových jednotek vedených na podílovém účtu. Pro výpočet hodnoty podílových jednotek je použita prodejní cena platná v okamžiku, kdy pojistovna obdrží žádost o výplatu plnění.

(2) Výplatou plnění při dožití investiční životní pojištění i sjednaná připojištění zanikají.

(3) Pojištěný může místo výplaty plnění při dožití požádat o převedení pojištění na pojištění ve splaceném stavu. V takovém případě se pojištěný automaticky stává pojistníkem a pojištění dále pokračuje za podmínek platných pro pojištění ve splaceném stavu dle článku 14.

Článek 10

Převody podílových jednotek

(1) V každém pojistném roce je pojistník oprávněn provést bezplatně jeden převod podílových jednotek mezi jednotlivými fondy.

(2) Za každý další převod uskutečněný v témž pojistném roce účtuje pojistovna pojistníkovi převodní poplatek.

(3) Pro převody podílových jednotek je použita jejich prodejní cena.

Článek 11

Poplatky z podílového účtu

(1) Každý měsíc bude celkový počet akumulčních jednotek na podílovém účtu snižován o takový počet jednotek, které svou hodnotou odpovídají částce potřebné ke krytí rizika spojeného s pojištěním včetně případných připojištění a správnímu poplatku za administrativní náklady pojistovny. Pro stanovení hodnoty akumulčních jednotek je použita prodejní cena.

(2) Pokud jsou na podílovém účtu podílové jednotky z různých fondů, je celkový poplatek rozložen mezi jednotlivé fondy úměrně vzhledem k hodnotě akumulčních podílových jednotek v těchto fondech umístěných.

(3) Pojistovna má právo upravit výši správního poplatku jednou za kalendářní rok nejvýše o částku odpovídající růstu indexu spotřebitelských cen publikovaného Českým statistickým úřadem od data poslední úpravy.

(4) Pokud hodnota akumulčních podílových jednotek na podílovém účtu nepostačuje ke krytí poplatků dle odstavce 1 a smlouva je v platnosti méně než čtyři roky, je neuhrazená částka posuzována jako dluh a převedena do dalšího měsíce. Tento dluh bude umořen jakmile akumulční podílové jednotky zakoupené z dalších splátek pojistného postačí na jeho krytí.

(5) Pokud hodnota akumulčních podílových jednotek na podílovém účtu nepostačuje ke krytí poplatků dle odstavce 1 a smlouva je v platnosti alespoň čtyři roky, je pojištění převedeno na pojištění ve splaceném stavu dle článku 14.

(6) Na konci každého pojistného roku bude počet počátečních jednotek zakoupených za pojistné splatné před příslušným datem výročí snižován o fixní procento stanovené pojistovnou. Tento poplatek je určen na krytí počátečních nákladů souvisejících s daným pojištěním. Po dvacátém roce pojistné doby se snižování počtu počátečních jednotek neprovádí a všechny počáteční jednotky jsou převedeny na akumulční jednotky.

Článek 12

Výpověď pojistné smlouvy s výplatou odbytného

(1) Zaplatí-li pojistník splátky pojistného alespoň za první rok, má při výpovědi pojistné smlouvy právo na výplatu odbytného.

(2) Výše odbytného je dána celkovou hodnotou podílových jednotek vedených na podílovém účtu ke dni účinnosti výpovědi pojistné smlouvy sníženou o dlužné poplatky a o jednorázový poplatek za zrušení pojistné smlouvy, který odpovídá hodnotě dosud neuhrazených počátečních nákladů. Tento poplatek za zrušení smlouvy se neuplatňuje po 20. roce pojistné doby. Je-li výsledná hodnota záporná, odbytné se nevyplácí. Ke stanovení hodnoty podílových jednotek se použije jejich prodejní cena.

(3) Výpovědi pojistné smlouvy s výplatou odbytného investiční životní pojištění i sjednaná připojištění zanikají.

Článek 13 Částečný odkup

(1) Pojistník má právo kdykoliv na základě písemné žádosti odkoupit část akumulačních podílových jednotek ze svého podílového účtu. Minimální a maximální hodnota odkupu je určena pojišťovnou. Hodnota odkupu je stanovena na základě prodejní ceny podílových jednotek.

(2) Pojišťovna je oprávněna při částečném odkupu přiměřeně snížit pojistnou částku.

(3) Pojišťovna má právo si účtovat poplatek na pokrytí administrativních nákladů spojených se zpracováním odkupu.

Článek 14 Pojištění ve splaceném stavu

(1) Pojištění může být na žádost pojistníka nebo z důvodů uvedených v těchto smluvních ujednáních převedeno na pojištění ve splaceném stavu.

(2) Pokud pojišťovna neobdržela od pojistníka běžné pojistné alespoň za první pojistný rok, všechny počáteční podílové jednotky propadají ve prospěch pojišťovny.

(3) Bylo-li zaplacené běžné pojistné alespoň za první pojistný rok, bude při převodu pojištění snížen počet počátečních podílových jednotek na podílovém účtu o výši neuhrazených počátečních nákladů pojišťovny. Zbývající počáteční podílové jednotky budou převedeny na akumulační podílové jednotky.

(4) Případné dlužné poplatky budou uhrazeny z akumulačních jednotek. Pokud hodnota akumulačních podílových jednotek nepostačí k úhradě poplatků, pojištění i sjednaná připojištění zanikají bez náhrady.

(5) Pokud hodnota akumulačních podílových jednotek po uhrazení dlužných poplatků nedosahuje minimální výše stanovené pojišťovnou, pojištění zaniká a je vyplaceno odbytné podle článku 12. Výplatou odbytného pojištění i sjednaná připojištění zanikají.

(6) Pojistné plnění pro případ smrti bude v pojištění ve splaceném stavu rovno hodnotě akumulačních podílových jednotek vedených na podílovém účtu k datu, kdy pojišťovna obdržela oznámení o pojistné události.

(7) Všechna připojištění k datu převodu pojištění na pojištění ve splaceném stavu zanikají.

(8) Po převodu na pojištění ve splaceném stavu má pojistník kdykoliv nárok na nákup akumulačních podílových jednotek za mimořádné pojistné.

(9) Správní poplatky na pokrytí administrativních nákladů budou i nadále

strhávány z podílového účtu. Placení všech ostatních poplatků bude zastaveno. Pokud hodnota podílových jednotek na podílovém účtu nebude stačit na pokrytí správních poplatků, pojištění ve splaceném stavu zanikne bez náhrady.

(10) Pojistník má právo na pravidelné čerpání prostředků snižováním počtu akumulačních podílových jednotek na svém podílovém účtu. Minimální a maximální výše pravidelného čerpání je stanovena pojišťovnou. Při zahájení pravidelných výplat je pojišťovna oprávněna účtovat jednorázový poplatek.

Článek 15 Indexování pojištění

V pojištění za běžné pojistné lze sjednat automatické zvyšování pojistné částky a běžného pojistného ke dni výročí počátku pojištění podle růstu indexu spotřebitelských cen („indexování pojištění“) bez zkoumání zdravotního stavu. Indexování se vztahuje automaticky i na všechna sjednaná připojištění.

Článek 16 Fondy

(1) Fondy se vzájemně liší typem aktiv, a tím i výnosem a mírou rizika.

(2) Vývoj hodnoty podílových jednotek není pojišťovnou garantován.

(3) Připisování podílových jednotek jednotlivých fondů na podílový účet je pouze pomyslné a slouží pouze ke stanovení pojistného plnění a jiných požitků plynoucích z příslušného pojištění.

(4) Aktiva jednotlivých fondů a výnosy z nich plynoucí jsou vlastnictvím pojišťovny a zůstávají jí po celou dobu trvání pojištění. Pojištění proto nezakládá nárok na jakákoliv aktiva pojišťovny a fondů.

Článek 17 Oceňování fondů

(1) Fondy budou oceňovány v oceňovacích dnech stanovených pojišťovnou, minimálně však jednou za měsíc. Hodnota fondu slouží ke stanovení nákupní a prodejní ceny podílových jednotek. Stanovená cena je platná až do následujícího oceňovacího dne.

(2) Hodnota fondu je rovna celkové hodnotě všech aktiv fondu snížené o hodnotu závazků k datu ocenění.

(3) Pojišťovna je oprávněna odečítat z hodnoty fondu pravidelně při každém oceňování správní poplatky přímo související se správou fondu,

včetně výdajů na pořízování, prodej, oceňování a správu aktiv fondu.

(4) Pojišťovna je oprávněna snižovat hodnotu fondu o všechny daňové srážky spojené s aktivy fondu.

Článek 18 Připojištění zproštění od placení pojistného v případě plné invalidity pojistníka WININ U (Tarif 150U)

(1) Je-li v pojistné smlouvě sjednáno připojištění WININ U, je v investičním životním pojištění pojistník zproštěn od placení běžného pojistného, jestliže během trvání pojištění, nejdříve však po dvou letech, mu byl přiznán plný invalidní důchod podle předpisů o sociálním zabezpečení nebo pojišťovna uznala odborný posudek o jeho zdravotním stavu potvrzující plnou invaliditu. Povinnost platit běžné pojistné přebírá v takovém případě pojišťovna.

(2) Na navýšení pojistného se pro účely zproštění pohlíží jako na nově sjednanou platbu pojistného a zproštění od placení pojistného se na ně vztahuje pouze tehdy, pokud od navýšení do okamžiku přiznání plného invalidního důchodu uplynuly alespoň dva roky.

(3) Splnění podmínky dvou let uvedené v předchozích dvou odstavcích pojišťovna nevyžaduje, jestliže plný invalidní důchod byl přiznán výlučně v důsledku úrazu, k němuž došlo po počátku pojištění. Totéž platí i pro uznání odborného posudku zdravotního stavu pojišťovnou.

(4) Zproštění od placení pojistného nabývá účinnosti dnem nejbližší splatnosti pojistného po datu přiznání plného invalidního důchodu nebo po datu uznání odborného posudku o zdravotním stavu pojišťovnou a vztahuje se na pojistné za jeden rok trvání pojištění. Prodlužuje se vždy o další rok, jestliže pojistník prokáže, že plný invalidní důchod je mu i nadále vyplácen nebo pojišťovna prodlouží platnost odborného posudku o zdravotním stavu.

(5) Pojistník je povinen platit pojistné po zrušení výplaty plného invalidního důchodu od prvního dne po uplynutí ročního období, ve kterém mu bylo zproštění naposledy přiznáno.

(6) Prokazování pojistníka, že je mu vyplácen plný invalidní důchod, se nepožaduje, jestliže pojistník byl zproštěn od placení pojistného nepřetržitě 5 let. V tomto případě pojišťovna přizná zproštění od placení pojistného až do konce trvání pojištění.

(7) Zproštění od placení pojistného se nevztahuje na pojistníka, který v době přiznání plného invalidního důchodu dosáhl věku 60 let.

(8) Pojistník, který je zproštěn od placení pojistného, je povinen bez zbytečného odkladu pojišťovnu informovat o odnětí plného invalidního důchodu nebo o výrazném zlepšení svého zdravotního stavu. V případě, že pojišťovna zjistí, že takto neučinil nebo tyto informace zatažil, je pojistník povinen pojišťovně doplatit pojistné, na které bylo zproštění přiznáno, ode dne, kdy by při sdělení pravdivých informací bylo zproštění od placení pojistného zrušeno.

(9) Jestliže pojistník není sám pojištěným a zemře v době trvání zproštění od placení pojistného, bude nový pojistník zproštěn od placení pojistného do konce ročního období, pro které bylo zproštění přiznáno.

(10) Pojišťovna si vyhrazuje právo na změnu těchto podmínek v době trvání pojištění v případě, že dojde k podstatným změnám v posuzování invalidity v sociálním zabezpečení.

(11) Připojištění zproštění od placení pojistného v případě plné invalidity je možno samostatně vypovědět v souladu se všeobecnými pojistnými podmínkami pro životní pojištění a občanským zákoníkem. Výpověď připojištění nemá vliv na další sjednané komponenty investičního životního pojištění.

(12) Pojistné za připojištění WININ 1U je placeno formou měsíčních srážek z podílového účtu.

Článek 19

Připojištění pro případ smrti následkem úrazu WINBODY 1U (Tarif 210U)

(1) Je-li v pojistné smlouvě sjednáno připojištění WINBODY 1U, je pojištěný připojištěn pro případ smrti následkem úrazu, ke kterému došlo během trvání připojištění.

(2) V připojištění pro případ smrti následkem úrazu je sjednáno jednorázové pojistné plnění ve výši dohodnuté pojistné částky.

(3) Smrtí pojištěného připojištění pro případ smrti následkem úrazu zaniká. Dožije-li se pojištěný sjednaného konce připojištění, zaniká tímto dnem připojištění bez náhrady.

(4) Připojištění smrti následkem úrazu je možno samostatně vypovědět v souladu se všeobecnými pojistnými podmínkami pro úrazové pojištění a občanským zákoníkem. Výpověď připojištění WINBODY 1U zaniká i připojištění WINBODY 2U, pokud je sjednáno. Na další komponenty investičního životního pojištění nemá výpověď připojištění WINBODY 1U vliv.

(5) Pojistné za připojištění WINBODY 1U je placeno formou měsíčních srážek z podílového účtu.

Článek 20

Připojištění pro případ trvalého tělesného poškození následkem úrazu WINBODY 2U (Tarif 220U)

(1) Je-li v pojistné smlouvě sjednáno připojištění WINBODY 2U, je pojištěný připojištěn pro případ trvalého tělesného poškození následkem úrazu, ke kterému došlo během trvání připojištění.

(2) V připojištění pro případ trvalého tělesného poškození následkem úrazu je sjednáno jednorázové pojistné plnění ve výši příslušného procenta z dohodnuté pojistné částky, které odpovídá stupni trvalého tělesného poškození. Stupeň poškození se stanoví na základě "oceňovací tabulky pro trvalé tělesné poškození", která je k nahlédnutí na všech pobočkách pojišťovny. V případech stanovených v oceňovací tabulce se pojistné plnění vyplácí již od 1 % trvalého tělesného poškození.

(3) Pokud šetření vedoucí ke zjištění rozsahu trvalého poškození nemůže být skončeno do jednoho měsíce ode dne, kdy se pojišťovna dozvěděla o pojistné události, vyplácí pojišťovna na základě písemné žádosti pojištěného

ho přiměřenou zálohu na plnění. Přiměřenou zálohou se rozumí částka odpovídající minimálnímu již prokazanému stupni trvalého poškození.

(4) Smrtí pojištěného připojištění pro případ trvalého tělesného poškození zaniká. Dožije-li se pojištěný sjednaného konce připojištění, zaniká tímto dnem připojištění bez náhrady.

(5) Připojištění trvalého tělesného poškození následkem úrazu je možno samostatně vypovědět v souladu se všeobecnými pojistnými podmínkami pro úrazové pojištění a občanským zákoníkem. Výpověď připojištění nemá vliv na další sjednané komponenty investičního životního pojištění.

(6) Pojistné za připojištění WINBODY 2U je placeno formou měsíčních srážek z podílového účtu.

Článek 21

Výjimky

(1) Až do vydání pojistky, nejvýše však do dvou měsíců od data uzavření pojistné smlouvy, není v investičním životním pojištění pojišťovna povinna plnit za smrt následkem nemoci.

(2) V případě smrti pojištěného následkem sebevraždy do tří let od počátku pojištění pojišťovna vyplácí oprávněné osobě odbytné dle článku 12. Pokud k úmrtí v důsledku sebevraždy dojde do tří let po jakémkoliv zvýšení pojistné částky s výjimkou indexace, je pojišťovna oprávněna snížit pojistné plnění na pojistnou částku platnou před zvýšením, pokud je tato částka vyšší než hodnota podílových jednotek.

V Praze dne 1. března 2000

Smluvní ujednání pro investiční životní pojištění s jednorázově placeným pojistným

Článek 1 Úvodní ustanovení

Pro investiční životní pojištění s jednorázově placeným pojistným, které sjednává Winterthur pojišťovna, a.s. (dále jen „pojišťovna“), platí příslušná ustanovení občanského zákoníku, všeobecné pojistné podmínky pro životní pojištění a tato smluvní ujednání s osobou, která s pojišťovnou uzavírá pojistnou smlouvu (dále jen „pojistník“). Pro připojištění sjednané v rámci investičního životního pojištění platí příslušná ustanovení občanského zákoníku, příslušné všeobecné pojistné podmínky a tato smluvní ujednání s pojistníkem.

Pojištění WININVEST 1ex (Tarif 110) je investiční životní pojištění za jednorázově placeným pojistným. K pojištění WININVEST 1ex je možno sjednat připojištění pro případ smrti následkem úrazu WINBODY 1U (Tarif 210U) a připojištění pro případ trvalého tělesného poškození následkem úrazu WINBODY 2U (Tarif 220U).

Článek 2 Základní pojmy

Pro investiční životní pojištění se vymezují tyto základní pojmy:

- **fond** : soubor různých typů investic spravovaný pro účely tohoto pojištění pojišťovnou nebo správcem pověřeným pojišťovnou
- **podílová jednotka** : poměrná část fondu definovaná pro účely tohoto pojištění
- **podílový účet** : individuální účet vedený pojišťovnou k dané pojistné smlouvě tvořený podílovými jednotkami jednotlivých fondů
- **nákupní cena** : cena, za kterou lze koupit podílovou jednotku
- **prodejní cena** : cena, za kterou lze prodat podílovou jednotku
- **oceňovací den** : den, kdy jsou stanoveny prodejní a nákupní ceny podílových jednotek jednotlivých fondů
- **akumulační podílové jednotky** : podílové jednotky zakoupené zaplacením jednorázového pojistného nebo mimořádného pojistného; v dalším textu těchto smluvních ujednání se podílovými jednotkami rozumějí vždy akumulační podílové jednotky
- **hodnota podílových jednotek** : celková hodnota všech podílových jednotek na podílovém účtu dle jejich prodejní ceny
- **alokační poměr** : poměr, ve kterém se pojistné umísťuje (alokuje) do jednotlivých fondů
- **jednorázové pojistné** : pojistné zaplacené pojistníkem jednorázově na počátku pojištění ve výši sjednané v pojistné smlouvě
- **mimořádné pojistné** : pojistné jednorázově uhrazené pojistníkem samostatně a nad rámec jednorázového pojistného

- **pojistná částka** : částka sjednaná v pojistné smlouvě pro účely stanovení výše pojistného plnění

Článek 3 Pojistné

- (1) Pojistník je povinen zaplatit jednorázové pojistné ve výši sjednané v pojistné smlouvě.
- (2) Pojistník může kdykoliv v průběhu pojištění zaplatit mimořádné pojistné. Minimální výši mimořádného pojistného stanoví pojišťovna. Mimořádné pojistné nemá vliv na povinnost pojistníka zaplatit jednorázové pojistné ani na výši pojistné částky.

Článek 4 Změny pojistné částky

- (1) Pojistník je oprávněn kdykoliv požádat o zvýšení pojistné částky. Pojišťovna má v takovém případě právo přezkoumat zdravotní stav pojištěného. Nová pojistná částka nesmí přesáhnout hodnotu maximální pojistné částky stanovené pojišťovnou.
- (2) Pojistník je oprávněn kdykoliv požádat o snížení pojistné částky. Pojišťovna je oprávněna snížení pojistné částky odmítnout, pokud je nová pojistná částka menší než minimální pojistná částka stanovená pojišťovnou.
- (3) Změny pojistné částky vstupují v platnost v den požadovaný pojistníkem, nejdříve však v den schválení změny pojišťovnou.

Článek 5 Alokace pojistného

- (1) Veškeré jednorázové pojistné bude použito k nákupu podílových jednotek dle zvoleného alokačního poměru.
- (2) Veškeré mimořádné pojistné bude použito k nákupu podílových jednotek dle zvoleného alokačního poměru.
- (3) Pojistné je použito k nákupu podílových jednotek poté, co je platba pojišťovnou identifikována. Nákup podílových jednotek neprobíhá před počátkem pojištění ani před okamžikem vystavení pojistky.
- (4) Počet zakoupených podílových jednotek je určen na základě jejich nákupní ceny.
- (5) Pojistník je oprávněn kdykoliv změnit alokační poměr. Změna vstupuje v platnost v den požadovaný pojistníkem, nejdříve však v den potvrzení změny pojišťovnou. První změna alokačního poměru v průběhu jednoho pojistného roku je prováděna zdarma, za každou další změnu je pojišťovna oprávněna účtovat poplatek.

Článek 6 Plnění v případě smrti

- (1) V případě smrti pojištěného v době trvání pojištění pojišťovna vyplátí oprávněné osobě

sjednanou pojistnou částku nebo částku odpovídající hodnotě podílových jednotek vedených na podílovém účtu k datu oficiálního oznámení pojistné události, je-li tato hodnota vyšší než pojistná částka. K výpočtu hodnoty podílových jednotek je použita prodejní cena.

(2) V případě úmrtí pojištěného následkem nemoci před dovršením 2 let věku pojištěného vyplátí pojišťovna namísto plnění, které je specifikováno v odstavci 1, zaplacené pojistné nebo částku odpovídající hodnotě podílových jednotek vedených na podílovém účtu k datu oficiálního oznámení pojistné události, je-li tato hodnota vyšší než zaplacené pojistné.

(3) Datem oficiálního oznámení pojistné události se rozumí den, kdy pojišťovna obdrží příslušný tiskopis oznámení pojistné události spolu se všemi doklady, které si vyžádala.

(4) Smrtí pojištěného investiční životní pojištění i sjednaná připojištění zanikají.

Článek 7 Plnění v případě dožití

- (1) V případě, že se pojištěný dožije sjednaného konce pojištění, bude mu vyplacena částka odpovídající hodnotě podílových jednotek vedených na podílovém účtu. Pro výpočet hodnoty podílových jednotek je použita prodejní cena platná v okamžiku, kdy pojišťovna obdrží žádost o výplatu plnění.
- (2) Výplatu plnění při dožití investičního životního pojištění i sjednaná připojištění zanikají.
- (3) Pojištěný může místo výplaty plnění při dožití požádat o převedení pojištění na pojištění ve splaceném stavu. V takovém případě se pojištěný automaticky stává pojistníkem a pojištění dále pokračuje za podmínek platných pro pojištění ve splaceném stavu dle článku 12.

Článek 8 Převody podílových jednotek

- (1) V každém pojistném roce je pojistník oprávněn provést bezplatně jeden převod podílových jednotek mezi jednotlivými fondy.
- (2) Za každý další převod uskutečněný v témž pojistném roce účtuje pojišťovna pojistníkovi převodní poplatek.
- (3) Pro převody podílových jednotek je použita jejich prodejní cena.

Článek 9 Poplatky z podílového účtu

- (1) Po zaplacení jednorázového pojistného a nákupu podílových jednotek je počet podílových jednotek na podílovém účtu snížen o takový počet jednotek, které svou hodnotou odpovídají jednorázovému poplatku určenému ke krytí počátečních nákladů spojených s uzavřením pojistné smlouvy.
- (2) Každý měsíc bude celkový počet podílových jednotek na podílovém účtu snižován

GENERALI POJIŠŤOVNA, A.S.

Všeobecné pojistné podmínky pro investiční životní pojištění

Úvodní ustanovení

Investiční životní pojištění, které poskytuje Generali Pojišťovna a.s., se řídí zákonem č. 40/1964 Sb., občanský zákoník, v platném znění (dále jen „občanský zákoník“), těmito Všeobecnými pojistnými podmínkami (dále jen VPP-IZP) a pojistnou smlouvou.

Hlava 1

Všeobecná ustanovení

Článek 1.1

Terminologie

V těchto Všeobecných pojistných podmínkách investičního životního pojištění se užívají následující pojmy v těchto významech:

Pojišťovna: Generali Pojišťovna a.s.

Pojistník: fyzická nebo právnická osoba, které uzavřela pojistnou smlouvu a je povinna platit pojistné.

Pojištěný: osoba, na jejíž život se pojištění vztahuje.

Oprávněná osoba: fyzická nebo právnická osoba, blíže označená v pojistné smlouvě, které pojistnou událostí vznikne právo na pojistné plnění.

Pojistná částka: minimální garantované plnění v případě úmrtí, které určí pojistník.

Běžné pojistné: pojistné za dohodnuté pojistné období placené pojistníkem v pravidelných platbách.

Jednorázové pojistné: pojistné zaplacené jednorázově na začátku pojištění.

Mimořádné pojistné: pojistné placené pojistníkem v průběhu trvání pojištění nad rámec běžného resp. jednorázového pojistného.

Rizikové pojistné: součást pojistného za pojištění pro případ smrti a pojistného doplňkových pojištění. Je součástí běžného (resp. jednorázového) pojistného.

Technický počátek pojištění: počátek pojištění uvedený v pojistce.

Pojistné období: období, za které je placeno běžné pojistné.

V investičním životním pojištění je pojistným obdobím jeden rok.

Fond: portfolio různých investičních instrumentů založené a spravované pojišťovnou, nebo správcem fondu určeným pojišťovnou, výlučně pro účely tohoto pojištění.

Podílové jednotky: pojišťovna rozděljuje každý fond na části - jednotky stejné hodnoty. Pojistník svými platbami pojistného kupuje podílové jednotky jednotlivých fondů.

Prodejní cena podílové jednotky: cena, za kterou pojišťovna prodá podílovou jednotku.

Nákupní cena podílové jednotky: cena, za kterou pojišťovna koupí podílovou jednotku.

Aktuální hodnota podílových jednotek: součet počtu podílových jednotek evidovaných na účtu pojistníka a aktuální (v daném okamžiku platné) nákupní ceny.

Počáteční jednotky: podílové jednotky zakoupené z běžného (resp. jednorázového) pojistného placeného v prvních dvou letech pojištění, není-li ve smlouvě ujednáno jinak.

Akumulační jednotky: podílové jednotky zakoupené zaplacením mimořádného pojistného nebo běžného pojistného, které nejsou počátečními jednotkami.

Alokační poměr: poměr, ve kterém se pojistné rozděljuje do jednotlivých fondů.

Oceňovací den: den oceňování aktiv jednotlivých fondů a stanovení nákupní a prodejní ceny podílových jednotek těchto fondů.

Účet pojistníka: účet založený pojišťovnou, který slouží k evidenci podílových jednotek pojistníka, vztahových k různým fondům.

Článek 1.3

Uzavření pojistné smlouvy

1. K uzavření pojistné smlouvy je třeba, aby byl písemný návrh na uzavření smlouvy přijat ve lhůtě, kterou určí navrhovatel a i) J. do jednoho měsíce ode dne, kdy druhý účastník návrh od Pojišťovny přijímá návrh vystavením pojistky, jakožto listiny o poj. smlouvě.
2. Pojistná smlouva je uzavřena okamžikem, kdy pojišťovna návrh z Lhůta je jeden měsíc po obdržení návrhu.
3. Odchyluje-li se obsah dopisu s návrhem pojistky od návrhu na uzavření pojistné smlouvy, jde o odmítnutí návrhu a pojistka považuje za nový návrh na uzavření pojistné smlouvy ze strany pojišťovny. Je-li tento návrh pojišťovnou přijat písemným sdělením ve lhůtě uvedených v odst. 1 tohoto článku, je pojistná smlouva uzavřena okamžikem, kdy pojišťovna obdrží sdělení o přijetí tohoto nového návrhu. Návrh pojišťovny lze rovněž přijmout zaplacením pojistného ve výši uvedené v návrhu a ve lhůtách uvedených v odst. 1 tohoto článku. V takovém případě je pojistná smlouva uzavřena okamžikem, kdy bylo pojistné zaplacené.
4. Součástí pojistné smlouvy jsou písemné dotazy pojišťovny, které týkají sledovaného pojištění a zdravotního stavu pojištěného. Pojistník i pojištěný jsou povinni pravdivě zodpovídat všechny dotazy.
5. Pojišťovna je oprávněna přezkoumat zdravotní stav pojištěného, a) na základě informací vyžádaných se souhlasem pojištěného a) zdravotnických zařízení. Pojišťovna má právo určit lékaře, který provede přezkoumání zdravotního stavu.
6. Informace o zdravotním stavu pojištěného může pojišťovna použít pouze pro vlastní potřeby a jejich použití v jiné souvislosti je možná se souhlasem pojištěného.

Článek 1.4

Počátek a konec pojištění

1. Pojištění začíná prvním dnem následujícím po uzavření pojistné smlouvy, pokud není ve smlouvě ujednáno, že pojištění začíná uzavřením pojistné smlouvy nebo později.
2. Pojištění končí dnem uvedeným v pojistné smlouvě, který byl sjednán jako konec trvání pojištění.

Článek 1.5

Pojistné dle, pojištění

1. Rizikové pojistné za pojištění pro případ smrti a doplňkových pojištění je peněžním ekvivalentem odpovídajícím rozsahu pojištění poskytnuté pojistné ochrany. Rizikové pojistné pro případ smrti stanoví pro každé pojistné období podle aktuálního věku pojištěného jeho zdravotního stavu, pohlaví, povolání, činnosti a aktuální garantované pojistné částky na základě pojistné-technických záznamů. Rizikové pojistné doplňkových pojištění se určuje podle platných tarifů pojišťovny. Vstupní věk pojištěného se stanoví rozdílem kalendářního roku počátku pojištění a kalendářního roku narození pojištěného.
2. Pojistník může žádat o prodloužení smlouvy alespoň 2 měsíce před jejím ukončením. Pojišťovna má právo před schválením žádosti o prodloužení provést posouzení rizika a žádost buď přijmout nebo zamítnout. Pojišťovna ke smlouvě se změněným obsahem vystaví novou pojistku.
3. Je-li v pojištění dáno zvýšené riziko úmrtí, lze určit vyšší rizikové pojistné, nebo dohodnout zvláštní podmínky pojištění.
4. Běžné, resp. jednorázové i mimořádné pojistné je splatné v daném období.
5. Pojistník má kromě placení běžného (resp. jednorázového) pojistného právo kdykoliv platit mimořádné pojistné. Jeho výše musí být nejméně rovna minimálnímu mimořádnému pojistnému stanovenému pojišťovnou. Dužné běžné pojistné nemůže být nahrazeno mimořádným pojistným.

Článek 1.6

Splatnost pojištění

1. Pojistné se stanoví buď pro celou smluvnou dobu pojištění (jednorázové pojištění) nebo pro pojistné období (běžné pojištění). Běžné pojistné se platí po celou smluvnou dobu pojištění.

Článek 1.2

Rozsah pojištění

1. Investiční životní pojištění je pojištění pro případ dužnosti nebo smrti.
2. Pojištění je sjednáno na dobu určitou.

2. Jednorázové pojistné a pojistné za první pojistné období je splatné okamžikem uzavření pojistné smlouvy. První pojistné, pokud se účastníci nedohodli jinak, se vztahuje na období ode dne uzavření návrhu pojistné smlouvy do technického počátku pojištění a také na první pojistné období. Pojistné za každé další pojistné období (následné pojistné) je splatné vždy ve výroční den počátku pojištění.
3. Běžným pojistným je roční pojistné. Pojistník může na základě písemné dohody s pojištětelem platit roční pojistné v pololetních, čtvrtletních nebo měsíčních splátkách (splátky pojistného). Termíny splatnosti jednotlivých splátek pojistného jsou stanoveny v pojistné smlouvě.
4. Při výplatě pojistného plnění má pojištětel právo odečíst od pojistného plnění dlužné pojistné.
5. Pokud byl rok narození pojištěného pojištěteli nesprávně sdělen a následkem toho bylo stanoveno nižší pojistné, pak v případě pojistné události bude poskytnuto pojistné plnění odpovídající skutečnému věku pojištěného a skutečně zaplacenému pojistnému. Pokud stanovené pojistné je vyšší než potřebná částka, pak přeplatek na pojistném bude vrácen pojistníkovi. Pokud by na základě skutečného roku narození smlouva vůbec nevznikla, může pojištětel od smlouvy odstoupit.

Článek 1.7

Změny pojistného a pojistné částky

1. Po uplynutí druhého pojistného období pojištění s řádně zaplaceným pojistným je pojištěník oprávněn kdykoliv písemně požádat o snížení běžného pojistného a pojistné částky, přičemž nová výše pojistného i pojistné částky nesmí být nižší, než pojištětelem předepsaná minimální hodnota.
2. Pojistník může písemně požádat po uplynutí druhého pojistného období pojištění o zvýšení běžného pojistného. Pojistnou částku může při tom ponechat na stejné úrovni a nebo ji zvýšit. Při zvyšování pojistné částky je pojištětel oprávněn provést posouzení rizika.
3. Všechny požadované změny vstupují v platnost potvrzením žádosti pojištětelem.

Článek 1.8

Aktualizace pojistného a pojistné částky

1. Pojištětel v zájmu zachování hodnoty pojištění nabízí (pouze u produktu s běžným pojistným) každoroční zvýšení pojistné částky a sjednaného běžného pojistného investičního životního pojištění (aktualizace). Na základě písemné žádosti má pojištěník také možnost zvýšit pouze pojistné, aniž by se zvyšovala pojistná částka. Aktualizace se provádí bez dalšího posuzování rizika.
2. Aktualizace se provádí podle růstu Indexu spotřebitelských cen, který je vydáván Českým statistickým úřadem (dále jen Index). Aktualizace se provádí k výročnímu dni počátku pojištění za předpokladu, že zveřejněný index vzrostl od uzavření pojistné smlouvy, případně od naposledy provedení nového měření, nejméně o 4%.
3. Pojistník obdrží nejpozději k datu provedení aktualizace nabídku Indexového zvýšení jako dodatek k pojistce, ve kterém jsou uvedeny aktualizované pojistné částky a aktualizované pojistné. Ve lhůtě šesti týdnů sdělí pojištěník svůj souhlas s aktualizací zaplacením zvýšeného pojistného nebo aktualizaci odmítne zpětným zasláním nabídky, respektive žádá pouze o zvýšení pojistného.
4. Nároky z příslušné aktualizace jsou účinné ke dni výročí smlouvy, k němuž dochází k aktualizaci.
5. Neodmítne-li pojištěník aktualizaci podle odstavce 3 tohoto článku a ani neuhradí aktualizované pojistné, nastupují právní důsledky spojené s prodlením při placení pojistného uvedené v článku 1.9.
6. Odmítne-li pojištěník aktualizaci ve smyslu odstavce 3 tohoto článku, ruší se tato aktualizace se zpětnou platností.
7. Poslední aktualizace pojistné částky a pojistného se provádí pět let před uplynutím doby, po kterou má být placeno pojistné; zároveň dochází k zániku platnosti Indexové doložky.
8. Platnost Indexové doložky též zanikne, pokud pojištěník aktualizaci neakceptoval ve smyslu článku 1.8 odst. 5.

Článek 1.9

Prodlení při placení pojistného

1. Nebylo-li zaplaceno jednorázové pojistné nebo pojistné za první pojistné období, anebo první splátka na pojistné do tří měsíců ode

dne jejich splatnosti, nebo byly-li uhrazeny pouze částečně, pojištění zaniká uplynutím této lhůty. Poplatky uvedené v článku 2.6 jsou pravidelně srhávány z účtu pojištěníka.

2. Nebylo-li zaplaceno následné pojistné do šesti měsíců ode dne splatnosti, uplynutím této lhůty pojištění zaniká, s výjimkou případu, kdy odkupní hodnota dosahuje pojištětelem stanovené minimum; v takovém případě se pojištění mění na pojištění zproštěné od placení pojistného podle článku 1.10. Poplatky uvedené v článku 2.6 jsou pravidelně srhávány z účtu pojištěníka.
3. Ke změně pojištění na pojištění zproštěné od placení pojistného dojde na začátku prvního kalendářního dne po lhůtě, jejímž uplynutím by pojištění jinak zaniklo pro neplacení pojistného.

Článek 1.10

Pojištění zproštěné od placení pojistného

1. Pojištění může být na žádost pojištěníka nebo z důvodu uvedených v článku 1.9 převedeno na pojištění zproštěné od placení pojistného.
2. Pojištění zproštěné od placení pojistného může být vytvořeno v případě, když bylo zaplaceno pojistné do konce měsíce, v němž uběhla jedna desetina smluvené doby placení pojistného, nejméně však po uplynutí dvou let, přičemž aktuální odkupní hodnota pojištění překračuje pojištětelem předepsané minimum.
3. V případě pojištění zproštěného od placení pojistného pojištětel přemění počáteční podílové jednotky ve výši jejich odkupní hodnoty na akumulační podílové jednotky.
4. V případě pojištění zproštěného od placení pojistného pojištětel každých šest měsíců odečte z účtu pojištěníka poplatky popsané v článku 2.6. Pokud v daném měsíci aktuální hodnota akumulačních podílových jednotek nestačí na pokrytí poplatků, pojistná smlouva bez vyplacení zaniká. Na smlouvy zproštěné od placení pojistného lze nadále platit mimořádné pojistné.
5. Pojištětel má nárok na pojistné do dne zániku pojištění, resp. do dne, kdy došlo ke změně pojištění na pojištění zproštěné od placení pojistného.

Článek 1.11

Výpověď pojištění

1. Pojištění může vypovědět každý z účastníků do dvou měsíců po uzavření pojistné smlouvy. Výpovědní lhůta činí 8 dní a po jejím uplynutí pojištění zaniká. V tomto případě má pojištětel nárok na pojistné do doby zániku pojištění.
2. Pojištěník může pojistnou smlouvu písemně vypovědět ke konci pojistného období; výpověď musí být doručena pojištěteli alespoň 6 týdnů před jeho uplynutím.
3. Pokud v době vypovězení má pojištění odkupní hodnotu, pojištětel vyplatí odkupné vypočítávané podle článku 1.12. odst. 2. Pokud v době vypovězení nemá pojištění odkupní hodnotu, pojistná smlouva bez vyplacení zaniká.

Článek 1.12

Odkup

1. Odkupní hodnota může být vytvořena, bylo-li zaplaceno pojistné do konce měsíce, v němž uběhla jedna desetina smluvené doby placení pojistného, nejméně však po uplynutí 2 let. U smluv s jednorázovým pojistným může pojištěník pojištění kdykoliv odkoupit.
2. Odkupné se vypočítá jako součet odkupní hodnoty počátečních a akumulačních podílových jednotek snížený o nevyúčtované náklady popsané v čl. 2.6. Odkupní hodnota počátečních jednotek je aktuální hodnota počátečních jednotek vynásobená příslušným procentem v odkupní tabulce podle délky pojištění a již uplynulých let. Odkupní hodnota akumulačních jednotek je rovna jejich aktuální hodnotě. Aktuální hodnota podílových jednotek se stanoví jako součin počtu jednotek a příslušné nákupní ceny.
3. Pojištění, u něhož bylo vyplaceno odkupné, zaniká tím kalendářním dnem, ve kterém pojištětel odkupné vyplatil nebo vystavil ček, anebo vystavil platební příkaz k provedení výplaty peněžnímu ústavu.
4. Na vrácení pojistného není nárok s výjimkou případů přeplacené částky pojistného.
5. Smlouvu zaniklou odkupem nelze znovu uvést v platnost.

Článek 1.13

Částečný odkup

1. Částečný odkup pojištění u produktu s běžným pojistným lze žádat pouze na vrub akumulačních jednotek, u produktu s jednorázovým pojistným i na vrub počátečních jednotek. Při částečném odkupu se výše pojistné částky nezmění. Pojistitel je oprávněn stanovit poplatek související s částečným odkupem.
2. Má-li pojištění odkupní hodnotu, potom u produktu s běžným pojistným může pojištník na vrub akumulačních jednotek zakoupených z běžného pojistného (resp. u produktu s jednorázovým pojistným na vrub počátečních jednotek) požádat o částečný odkup v případě, že odkupní hodnota pojištění ani po částečném odkupu neklesne pod hodnotu stanovenou pojistitelem.
3. U produktu s běžným pojistným pojištník může kdykoli žádat o částečný odkup na vrub akumulačních jednotek zakoupených z mimořádného pojistného.

Článek 1.14

Zápůjčky

1. Pojištník může požádat pojistitele o zápůjčku u produktu s běžným pojistným na vrub akumulačních jednotek, u produktu s jednorázovým pojistným na vrub počátečních jednotek za poplatek ve výši příslušných úroků. Výše zápůjčky a odkupní hodnoty pojištění musí dosáhnout předepsané minimum. Úroky je pojištník oprávněn si strhnout z pojistného. Jsou splatné současně s pojistným a vztahují se na ně ustanovení o prodlení při placení pojistného (článek 1.9). Na poskytnutí zápůjčky není právní nárok a nelze ji od pojistitele předem požadovat. Poskytnutou zápůjčku může pojištník kdykoliv jednorázově splatit. Maximální povolená výše zápůjčky je stanovena pojistitelem.
2. V případě pojistné události je pojištník oprávněn snížit pojistné plnění o nezaplacenou část zápůjčky.
3. Dojde-li k vyplacení odkupného nebo k převedení pojištění na pojištění zproštěné od placení pojistného, je pojištník oprávněn s ohledem na poskytnutou zápůjčku snížit odkupné nebo aktuální pojistnou částku.

Článek 1.15

Povinnost pravdivého zodpovězení dotazů pojistitele

1. Pojištník i pojištěný jsou povinni při uzavírání, změnách a obnovování pojistné smlouvy odpovídat pravdivě a úplně na všechny písemné dotazy pojistitele týkající se sjednávaného pojištění a zdravotního stavu pojištěného, zejména na dotazy, které se týkají jeho současných a předchozích nemocí, jeho zdravotních potíží a poruch.
2. V případě zjevně nepravdivého nebo neúplného zodpovězení písemných dotazů může pojištník od smlouvy odstoupit nebo odmítnout pojistné plnění. Pojistitel toto právo může uplatnit do 3 měsíců ode dne, kdy tuto skutečnost zjistil.
3. Zanikne-li pojištění odstoupením od smlouvy podle § 802 odst. 1 občanského zákoníku, vrátí pojištník pojištníkovi zaplacené pojistné po odečtení nákladů vzniklých prokazatelně s uzavřením a správou daného pojištění. Pojištník a pojištěný jsou povinni vrátit pojistiteli to, co jim bylo na základě pojistné smlouvy již plněno.
4. Zanikne-li pojištění odmítnutím pojistného plnění podle § 802 odst. 2 občanského zákoníku, vrátí pojištník existující odkupné (článek 1.12).
5. V případě smrti pojištníka, který není zároveň pojištěným, vstupuje do pojištění na jeho místo pojištěný. Totéž platí, je-li pojištníkem právnická osoba, která zanikne.

Článek 1.16

Pojistná událost

1. Pojistnou událostí se v investičním životním pojištění rozumí smrt pojištěného, nastane-li během trvání pojištění nebo dožítí se dne uvedeného v pojistné smlouvě jako konec pojištění, anebo jiná skutečnost uvedená v pojistné smlouvě, s níž je spojen vznik povinnosti pojistitele plnit.
2. Pojistitel poskytuje pojistné plnění po předložení:
 - a) pojistky (článek 1.21) a dokladu o posledním zaplacení pojistného;
 - b) úředního dokladu o datu narození pojištěného;

3. Smrt pojištěného je třeba pojistiteli bez zbytečného odkladu a zároveň pojistiteli předložit tyto doklady:
 - a) pojistku (článek 1.21), doklad o posledním zaplacení pojistného;
 - b) úmrtní list;
 - c) podrobnou zprávu lékaře, který zemřelého naposledy léčil, pokud se takové léčení neuskutečnilo, jiné lékařské nebo úřední osvědčení. Osvědčení musí obsahovat příčinu smrti, počátek průběhu smrtelného onemocnění pojištěného nebo bližší okolnosti smrti.
4. Na žádost pojistitele je třeba rovněž předložit i další doklady, jsou nezbytné pro šetření pojistitele ve věci pojistné události. Pojistitel může rovněž provést šetření sám.
5. Náklady spojené s výše uvedenými ustanoveními hradí ten, kdo uplatňuje nárok vůči pojistiteli. Šetření a důkazní řízení, která jsou nutná pro zjištění příčiny smrti, počátku a průběhu smrtelného onemocnění pojištěného a bližších okolností jeho smrti, hradí pojištník.

Článek 1.17

Pojistné plnění

1. V případě dožití se konce pojištění pojištník vyplácí pojištěnému aktuální hodnotu podílových jednotek evidovaných na účtu pojištěného. Aktuální hodnota podílových jednotek se určuje nákupním kurzem platným v den ukončení pojištění.
2. V případě smrti pojištěného během trvání pojištění pojištník vyplácí oprávněné osobě aktuální hodnotu podílových jednotek evidovaných na účtu pojištníka a garantovanou pojistnou částku. Tím smlouva zaniká. Aktuální hodnota podílových jednotek se určuje nákupním kurzem platným v den doručení oznámení nároku na poskytnutí plnění.
3. Z pojištění pojištník poskytne buď jednorázové plnění, anebo plnění ve formě pravidelně vypláceného důchodu.
4. Pojistné plnění je splatné do patnácti dnů, jakmile pojištník skončí šetření nutné ke zjištění rozsahu jeho povinnosti plnit. Šetření může být provedeno bez zbytečného odkladu. Nemůže-li být skončeno jednoho měsíce potom, kdy se pojištník o pojistné události dozvěděl, je pojištník povinen poskytnout oprávněné osobě na písemně požádaný přiměřenou zálohu.
5. Pojistné plnění je splatné v České republice a v české měně.
6. Pojištník může pojistné plnění vinkulovat.
7. Vinkulace může být provedena pouze se souhlasem pojištěného zrušením může být provedeno pouze se souhlasem osoby, v jejíž prospěch bylo pojištění vinkulováno. Uvedené změny nabývají účinnosti po doručení příslušných souhlasů pojištníci.

Článek 1.18

Omezení pojistného plnění

1. Nebylo-li ujednáno jinak, pojištník vyplácí pojistné plnění do výše odkupného, nastane-li smrt pojištěného:
 - a) při sebevraždě nebo při pokusu o ni před uplynutím dvou let od sjednání, změny, příp. od obnovy pojistné smlouvy;
 - b) v případě nebo nepřímé souvislosti s nukleární katastrofou;
 - c) následkem přímé nebo nepřímé účasti:
 - ca) na bojových akcích nebo jiných válečných operacích;
 - cb) při vnitrostátních nepokojích (vzpoule, povstání) s výjimkou smrti pojištěného, ke které došlo při plnění služby v armádě nebo u policie v tuzemsku nebo při potlačování vnitrostátních nepokojů;
 - d) při účasti na závodech nebo trénincích v pozemních, vzdušných nebo vodních dopravních prostředcích;
 - e) v letadle, s výjimkou případu, kdy ke smrti pojištěného došlo v letadle schváleném pro letecký provoz, kde byl jako cestující jako neprofesionální činný pilot s platným pilotním průkazem.Ve všech těchto výše uvedených případech však pojištění zaniká bez nároku na pojistné plnění, nejsou-li splněny podmínky nároku na odkupné ve smyslu čl. 1.12.
2. Pojistitel je oprávněn snížit pojistné plnění až o jednu polovinu pojistné částky:
 - a) jestliže smrt pojištěného nastala v souvislosti s jeho jednáním, které byl uznán soudem vinným trestným činem, anebo;
 - b) jestliže pojištěný zemřel v souvislosti s jednáním, kterým způsobil jinému těžkou újmu na zdraví nebo smrt, nebo které bylo v rozporu s dobrými mravy, anebo kterým jinak hrubě porušil důležitý zájem společnosti;
 - c) dojde-li ke smrti pojištěného následkem požívání alkoholu, neb

následkem požívání toxických či omamných látek a je zde dána příčinná souvislost se vznikem pojistné události.

3. Pojistitel je oprávněn snížit pojistné plnění o více než jednu polovinu pojistné částky, byl-li trestný čin podle odstavce 2 a) tohoto článku spáchán pojištěným úmyslně a je zde dána příčinná souvislost se vznikem pojistné události.
4. Pokud byly v důsledku nepravdivého uvedení data narození, pohlaví nebo zdravotního stavu pojištěného stanoveny nesprávné technické parametry pojištění (pojistné, pojistná doba, pojistná částka), je pojistitel oprávněn pojistné plnění přiměřeně snížit.

Článek 1.19

Územní platnost pojistné smlouvy

Pojištění se vztahuje na pojistné události, ke kterým dojde kdekoli na světě.

Článek 1.20

Oprávněné osoby

1. Právo na plnění má, pokud není ve smlouvě ujednáno jinak, pojištěný. Je-li dohodnuto, že pojistnou událostí je smrt pojištěného, pojistník má právo se souhlasem pojištěného určit osobu, které má vzniknout právo na plnění v případě smrti pojištěného, a to jménem nebo vztahem k pojištěnému. Pokud nestanoví pojistník jinak, vzniká oprávněné osobě právo na plnění okamžikem vzniku pojistné události.
2. Vznikne-li právo na plnění několika oprávněnými osobám a nejsou-li podíly určeny, má každá z nich právo na stejný díl. Podíl nenabytý některou z oprávněných osob náleží ostatním.
3. Není-li v době pojistné události určena oprávněná osoba nebo nenabude-li právo na plnění, nabývají tohoto práva tyto osoby:
 - a) manžel pojištěného;
 - b) nehl-li ho, děti pojištěného;
 - c) nejsou-li osoby uvedené pod písm. a) a b) tohoto odstavce, rodiče pojištěného;
 - d) není-li jich, pak osoby, které žily s pojištěným nejméně po dobu jednoho roku před jeho smrtí ve společné domácnosti a které z tohoto důvodu pečovaly o společnou domácnost nebo byly odkázány výživou na pojištěného;
 - e) není-li ani těchto osob, dědici pojištěného.Je-li dědicem stát nebo případně-li dědicův jako odumřel státu, nevzniká mu právo na pojistné plnění.
4. Až do vzniku pojistné události může být oprávněná osoba změněna se souhlasem pojištěného. Změna musí být učiněna písemně, a je účinná dnem jejího doručení pojistiteli.
5. Oprávněná osoba, které má smrt pojištěného vzniknout právo na plnění, tohoto práva nenabude, způsobila-li pojištěnému smrt úmyslným trestným činem, pro který byla soudem pravomocně odsouzena, práva na plnění však nabude v případě, že pojistitel předloží pravomocný rozsudek, jímž je zproštěna viny.

Článek 1.21

Pojistka

1. Pojistka slouží jako písemné potvrzení o uzavření pojistné smlouvy.
2. Dojde-li ke ztrátě nebo ke zničení pojistky, vystaví pojistitel na písemnou žádost pojistníka její druhopis.
3. Vystavením druhopisu pozbývá originál platnosti.
4. Vyžadují-li pojistné podmínky pro uplatňování pojistného plnění předložení pojistky, může pojistitel požadovat, aby pojistník před vystavením druhopisu předložil důkaz o umocnění pojistky.

Článek 1.22

Povinnosti pojistníka

1. Sdělení týkající se pojištění musí být učiněna výlučně písemnou formou. Sdělení adresovaná pojistiteli jsou platná okamžikem jejího obdržení a potvrzení. Tato sdělení mohou být přijímána zástupci pojistitele pro obchodní záležitosti, avšak nabývají účinnosti až potvrzením pojistitele.
2. Pojistník je povinen bez zbytečného odkladu nahlásit změnu svojí adresy, v opačném případě je písemnost od pojistitele považována

za doručenou, byla-li zaslána na poslední pojištěteli známou adresu pojistníka.

Článek 1.23

Výdaje a poplatky

1. Mimo sjednané pojistné může pojistitel účtovat pojistníkovi výdaje a poplatky ve výši uvedené v kalkulačních zásadách (např. pojistný poplatek, poplatek za vinkulaci). Tyto poplatky jsou součástí pojistného a vztahují se na ně ustanovení o prodlení při placení pojistného (čl. 1.9).
2. Je-li pojistník v prodlení s placením pojistného nebo pojistitel s výplatou pojistného plnění, vzniká nárok na úroky z prodlení. Výši úroku z prodlení určuje platný právní předpis.

Článek 1.24

Promlčení, žaloba

1. Nároky z pojištění se promlčují v tříleté promlčecí době, přičemž promlčecí doba počíná běžet za rok po pojistné události.
2. Pro uplatňování nároků z pojištění jsou příslušné soudy České republiky. Místní příslušnost soudů se řídí příslušnými ustanoveními zák. č. 99/1963 Sb., občanský soudní řád, v platném znění.

Článek 1.25

Změna pojistného plnění v případě dožití na doživotní výplatu důchodu (právo volby důchodu)

1. Pojištěný může v případě dožití zvolit místo jednorázové výplaty pojistného plnění vyplácení doživotního důchodu, avšak pouze v případě, že jednorázové plnění ještě nebylo vyplaceno.
2. Výše důchodu se vypočítává ke dni splatnosti pojistného plnění na základě tarifů pojistitele schválených dozorním orgánem. Pro výpočet výše důchodu je rozhodující věk pojištěného v den splatnosti pojistného plnění.
3. Toto právo může být uplatňováno buď vůči celému pojistnému plnění, nebo vůči jeho části.

Článek 1.26

Změna pojištění

1. Dohodnou-li se účastníci o změně již sjednaného pojištění, poskytuje pojistitel pojistná plnění ze změněného pojištění až z pojistných událostí, které nastaly po dni změny pojištění, nejdříve však v 0,00 hod. dne následujícího po uzavření dohody o změně pojištění.
2. Při změně pojištění se současnou výplatou odkupného původní pojištění zaniká dnem účinnosti dohody o změně pojištění.

Hlava 2

Podmínky související s investicí

Článek 2.1

Cíle a fungování fondů

1. Cílem fondů je investování prostředků patřících fondu a dlouhodobé zvyšování hodnoty uložených aktiv. Hodnota fondů a tedy i hodnota podílových jednotek vázaných k fondu se mění podle výsledků investic. Pojistitel při předložení pojistného návrhu poskytne písemnou informaci o investiční politice jednotlivých fondů. Fondy se od sebe liší typem investic, očekávaným výnosem a rizikem investic.
2. Pojistitel je oprávněn k založení a ke zrušení fondů. Ke zrušení fondu může dojít v případě, kdy hodnota fondu podle posouzení pojistitele nestačí k hospodárnému provozu. V tomto případě pojistitel pošle pojistníkovi oznámení alespoň dva měsíce před plánovaným zrušením a nabídne bezplatné přemístění podílových jednotek vázaných k zanikajícímu fondu na podílové jednotky vázané ke kterémukoli jinému fungujícímu fondu. Pokud se pojistník k přemístění nevyládří do 15 dnů od obdržení oznámení o zrušení fondu, pak pojistitel přemístí jednotky podle nákupního kurzu

platného v den zániku fondu do jiných fondů dle vlastního rozhodnutí.

3. Pojistitel je oprávněn rozdělit nebo sloučit jednotky jednotlivých fondů, čímž se mění počet i hodnota podílových jednotek vázaných k fondu. Tato operace má jen technický význam a celkovou hodnotu jednotek ve fondech, respektive podílových jednotek na účtu pojistníka, neovlivňuje.
4. Vývoj hodnoty podílových jednotek jednotlivých fondů není pojistitelem garantován.
5. Aktiva jednotlivých fondů a výnosy plynoucí z těchto aktiv jsou vlastnictvím pojistitele a zůstávají jím po celou dobu trvání pojištění. Pojištění proto nezakládá nárok na jakákoliv aktiva pojistitele a fondů.

Článek 2.2

Oceňování fondů, ceny jednotek

1. Pojistitel jím vytvořené fondy pravidelně oceňuje za účelem stanovení nákupní a prodejní ceny podílových jednotek. Fondy budou oceňovány v oceňovacích dnech stanovených pojistitelem, minimálně však jednou za měsíc.
Hodnota fondu je hodnota prostředků patřících fondu snižená o hodnotu závazků k datu ocenění.
Pojistitel je oprávněn odečítat z hodnoty fondu náklady související s nákupem a prodejem prostředků patřících fondu. Pojistitel stanoví roční poplatek za správu fondů v procentech hodnoty fondu, jehož výši může jednou za rok měnit, přičemž hodnota ročního poplatku nemůže být vyšší než 2%. Tento poplatek je odečítán úměrně při každém oceňování.
2. Nákupní cenou podílových jednotek vázaných na daný fond je podíl aktuální hodnoty fondu a počtu podílových jednotek vázaných na fond.
3. Aktuální cenu prodeje podílových jednotek stanoví pojistitel tak, aby rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou činil maximálně 5% prodejní ceny.
4. Ceny nákupu a prodeje stanovené v oceňovací den jsou zpětně platné do doby předchozího oceňování. Ceny pojistitel eviduje s přesností na pět desetinných míst.
5. Pojistitel může odečítat z hodnoty fondu při každém oceňování výdaje související s pojičováním, prodejem a oceňováním fondu.
6. Pojistitel je dále oprávněn snižovat hodnotu fondu o všechny daňové srážky spojené s aktivy fondu.

Článek 2.3

Účet pojistníka a rozdělení pojistného mezi fondy

1. Při uzavření smlouvy pojistník určí, v jakém alokačním poměru hodlá běžné (resp. jednorázové) pojistné použít na nákup podílových jednotek vázaných k jednotlivým fondům. U dalších plateb běžného pojistného může pojistník tento poměr kdykoliv po dobu trvání smlouvy změnit. Podíl investic do jednotlivých fondů musí dosáhnout minimální výše stanovené společností.
2. Zaplacené pojistné se považuje za běžné pojistné, není-li pojistníkem stanoveno jinak. Mimořádné pojistné, není-li pojistníkem stanoveno jinak, se přeměňuje na podílové jednotky patřící k jednotlivým fondům v alokačním poměru platném pro běžné (resp. jednorázové) pojistné.
3. Běžné (resp. jednorázové) pojistné a mimořádné pojistné se vkládá na oddělený účet pojistníka. Připsání pojistného na účet pojistníka v podílových jednotkách se uskutečňuje po obdržení splatného pojistného opatřeného příslušnými identifikačními znaky nejpozději s datem prvního pracovního dne následujícího po nejbližším dni oceňovacím. Běžné (resp. jednorázové) pojistné splatné v prvních dvou letech pojistné doby umístí pojistitel v počátečních jednotkách, není-li ve smlouvě ujednáno jinak.
4. Běžné pojistné, placené počínaje třetím rokem pojistné doby a dále mimořádné pojistné umístí pojistitel v akumulačních podílových jednotkách, není-li ve smlouvě ujednáno jinak. U investičního pojištění s jednorázovým pojistným se všechny platby nad rámec jednorázového pojistného umístí v akumulačních jednotkách. Počet podílových jednotek připsaných na účet pojistníka pojistitel eviduje s přesností na tři desetinná místa.
5. Pojistitel alespoň jednou za pojistný rok písemně informuje pojistníka o počtu a hodnotě jeho podílových jednotek vázaných k fondům.

Článek 2.4

Přemísťení

1. Na žádost pojistníka mohou být podílové jednotky jednoho fondu směněny na podílové jednotky vázané k jiným fondům. Přemísťení podílových jednotek probíhá v nákupních cenách platných v den, kdy pojistitel obdržel žádost pojistníka.
2. První dvě přemísťení během jednoho pojistného roku jsou bezplatné za další přemísťení sráží pojistitel z účtu pojistníka poplatky na přemísťení. Náklady na přemísťení sráží pojistitel z hodnoty podílových jednotek, které mají být přemísťeny, platné v den směny. Za jedno přemísťení se považuje přemísťení určitého počtu podílových jednotek z jednoho fondu do jednoho nebo více fondů.

Článek 2.5

Změna alokačního poměru

1. Poměr umístění budoucích plateb pojistného do podílových jednotek vázaných k jednotlivým fondům je možné na žádost pojistníka kdykoliv upravit. První dvě změny alokačního poměru během jednoho pojistného roku jsou bezplatné, za další změny sráží pojistitel z účtu pojistníka náklady na změnu určené pojistitelem.
2. Změna alokačního poměru nabývá účinnosti od 0,00 hod. prvního pracovního dne následujícího po potvrzení žádosti pojistitelem.

Článek 2.6

Poplatky a rizikové pojistné

1. Pojistitel sráží každý měsíc z účtu pojistníka rizikové pojistné vypočtené podle aktuálního věku pojištěného, platného tarifu pojistitele a garantované pojistné částky zvolené pojistníkem.
2. Pojistitel sráží každý měsíc z účtu pojistníka správní náklady za daný měsíc. Správní náklady se mohou měnit nejvýše jednou za pojistný rok.
3. Pro krytí počátečních nákladů souvisejících s pojištěním u produktu s běžným pojistným snižuje pojistitel počet počátečních podílových jednotek na konci každého pojistného roku maximálně o 7% (u jednorázového pojistného maximálně o 1,5%) do konce pojištění, nejvýše po dobu 20 let (u jednorázového pojistného po dobu 10 let).
4. Zatížení uvedená v bodech 1 a 2 tohoto článku se sráží z akumulačních jednotek (resp. z počátečních jednotek u produktu s jednorázovým pojistným) tak, že podle nákupního kurzu platného k prvnímu dni v měsíci pojistitel přeměňuje aktuální poplatky na podílové jednotky, o které pak sníží počet aktuálních podílových jednotek evidovaných na účtu pojistníka.
5. Zatížení uvedená v bodech 1 a 2 tohoto článku se z akumulačních podílových jednotek evidovaných na účtu pojistníka sráží až po uplynutí prvních dvou pojistných let. Zatím nevyúčtovaná zatížení pojistitel eviduje a splatné částky odečte v pozdějších termínech z akumulačních jednotek pojistníka.

Článek 2.7

Možnosti připojištění

K investičnímu životnímu pojištění si může pojistník sjednat připojištění nabízená pojistitelem, která se řídí příslušnými pojistnými podmínkami případně zvláštními ujednáními, s výjimkou čl. 8 odst. 1 až 3 v každé z těchto dokumentů. Ve všech těchto dokumentech se čl. 8 odst. 1 a 3 nahrazuje následujícím zněním: Doplnkové pojištění zaniká bez náhrady na pojistné plnění okamžikem zániku hlavního pojištění v důsledku pojistné události nebo výpovědi. U pojištění zproštěného od placení pojistného, není-li pojistníkem stanoveno jinak, doplnkové pojištění nezaniká.

Závěrečná ustanovení

Pokud to vyžaduje účel a charakter pojištění, lze se v pojistných smlouvách odchýlit od předchozích ustanovení těchto Všeobecných pojistných podmínek s výjimkou ustanovení článku 1.3 odst. 5, člár 1.15 odst. 2, 3 a 4 a článku 1.17 odst. 1, 2 a 3.

Toto znění VPP-IŽP je platné od 21. 3. 2001.

C. Daňové odpočty v životním pojištění

Životní pojištění daňově zvýhodněno

S novým zněním zákona o daních z příjmu č. 586/1992 Sb. (účinnost 1. 1. 2001) se životní pojištění dostává na úroveň státem dotovaných forem spoření. Daňové výhody nejsou vázány na počátek pojištění. Je tedy možné, aby daňových výhod využili i ti, kteří si uzavřeli pojistné smlouvy před 1. lednem 2001, budou-li jejich smlouvy obsahovat předepsané náležitosti. Pro daňové výhody platí pravidlo "2x60":

1. Pojištění musí být uzavřeno nejméně na 60 měsíců (respektive nárok na pojistné plnění z titulu dožití nesmí vzniknout dříve než po 60 měsících) a zároveň
 2. nesmí být pojistné plnění z titulu dožití vyplaceno dříve než v roce, ve kterém pojištěný dosáhne věku šedesáti let.
- V pojištění mohou být zahrnuta pouze rizika smrti a dožití - odděleně i společně - a možnost předčasné výplaty pojistného plnění v případě plné invalidity klienta, vzniku nároku na starobní či invalidní důchod nebo jeho úmrtí.
 - Pro klienty - fyzické osoby platí, že při splnění výše uvedených obecných předpokladů mohou svůj roční daňový základ snížit o zaplacené pojistné, nejvýše však o 12 000 korun. Tato skutečnost platí i v případě, že klient bude mít uzavřeno několik pojištění u jedné či několika pojišťoven.

Příklady možností uplatnění daňových úlev

Fyzické osoby : platba pojistného fyzickou osobou (pojistník a zároveň pojištěný)

Roční zdanění

Popis daňových pásem, platných k 1.1.2001

Daňové pásmo	Daňový základ od - do (v Kč)		Daň		ze základu přesahujícího
I.	0 Kč	109 200 Kč	-	15 %	-
II.	109 200 Kč	218 400 Kč	16 380 Kč	20 %	109 200 Kč
III.	218 400 Kč	331 200 Kč	38 220 Kč	25 %	218 400 Kč
IV.	331 200 Kč	a více Kč	66 420 Kč	32 %	331 200 Kč

Měsíční záloha

Daňové pásmo	Zdanitelná mzda od - do (v Kč)		Záloha na daň		ze zdanitelné mzdy přesahující
I.	0 Kč	9 100 Kč	-	15 %	-
II.	9 100 Kč	18 200 Kč	1 365 Kč	20 %	9 100 Kč
III.	18 200 Kč	27 600 Kč	3 185 Kč	25 %	18 200 Kč
IV.	27 600 Kč	a více Kč	5 535 Kč	32 %	27 600 Kč

Příklady daňových úlev:

Příklad 1: (majoritní skupina obyvatelstva tj. I. a II. daňové pásmo)

Měsíční pojistné	Uplatněná daňová úleva	I. pásmo Roční úspora na dani	II. pásmo Roční úspora na dani
100 Kč	1 200 Kč	180 Kč	240 Kč
200 Kč	2 400 Kč	360 Kč	480 Kč
300 Kč	3 600 Kč	540 Kč	720 Kč
400 Kč	4 800 Kč	720 Kč	960 Kč
500 Kč	6 000 Kč	900 Kč	1 200 Kč
600 Kč	7 200 Kč	1 080 Kč	1 440 Kč
700 Kč	8 400 Kč	1 260 Kč	1 680 Kč
800 Kč	9 600 Kč	1 440 Kč	1 920 Kč
900 Kč	10 800 Kč	1 620 Kč	2 160 Kč
1000 Kč	12 000 Kč	1 800 Kč	2 400 Kč

Příklad 2: (dle výše měsíční mzdy - údaje v Kč)

Výše měsíční mzdy	Sociální a vzdávovací pojištění (ročně)	Základ daně	Daně	Daně při příspěvu na živovní pojištění Kč 100,-	Roční úspora na dani z příjmu	Daně při příspěvu na živovní pojištění Kč 600,-	Roční úspora na dani z příjmu	Daně při příspěvu na živovní pojištění Kč 1 000,-	Roční úspora na dani z příjmu
8 000	12 000	45 960	6 894	6 714	180	5 514	1 080	5 094	1 800
10 000	15 000	68 960	10 044	9 864	180	8 964	1 080	8 244	1 800
12 000	18 000	87 960	13 194	13 014	180	12 114	1 080	11 394	1 800
15 000	22 500	118 460	18 432	18 192	240	16 992	1 440	16 032	2 400
20 000	30 000	171 960	28 932	28 692	240	27 492	1 440	26 532	2 400
25 000	37 500	224 460	39 735	39 435	300	37 935	1 800	36 735	3 000
30 000	45 000	276 960	52 860	52 560	300	51 060	1 800	49 860	3 000
35 000	52 500	329 460	65 985	65 685	300	64 185	1 800	62 985	3 000
40 000	60 000	381 960	82 665	82 279	384	80 359	2 304	78 823	3 840

Roční úspora na dani z příjmu je přímo lineárně vyšší příspěvu, tzn. při měsíční mzdě 10 000,- Kč a měsíčním příspěvu 100,- Kč je roční úspora 180,- Kč, při měsíčním příspěvu 200,- Kč je roční úspora 360,- Kč atd.

**Právnícké osoby : platba pojistného zaměstnavatelem svému zaměstnanci
(pojistník a zároveň pojištěný)**

Příklad 1: (úspora zaměstnavatele na sociálním a zdravotním pojištění)

Měsíční příspěvek zaměstnavatele	Roční příspěvek zaměstnavatele na jednoho zaměstnance	Měsíční úspora na sociálním a zdravotním pojištění (35 %)	Roční úspora na 1 zaměstnance
100	1 200	35	420
200	2 400	70	840
300	3 600	105	1 260
400	4 800	140	1 680
500	6 000	175	2 100
600	7 200	210	2 520

Příklad 2: (úspora zaměstnance na sociálním a zdravotním pojištění v případě, že
zaměstnavatel přispěje částku místo mzdy)

Měsíční příspěvek zaměstnavatele	Roční příspěvek zaměstnavatele	Roční úspora na sociálním a zdravotním pojištění (12,5 %)
100	1 200	150
200	2 400	300
300	3 600	450
400	4 800	600
500	6 000	750
600	7 200	900