

Z enim udarcem - 10 zadetkov! Garantirano!

RENTA GARANT: enkratno vplačilo - deset zagotovljenih
letnih izplačil rente!

FONDPOLICA RENTA GARANT

V življenjski zavarovalnici KD Življenje, zavarovalnica, d.d. in ADRIATIC SLOVENICI, Zavarovalni družbi d.d., smo v sodelovanju z eno največjih evropskih bank – DEUTSCHE BANK AG prvi v Sloveniji razvili življenjsko zavarovanje, ki združuje vlaganje v sklade hedge skladov in izplačilo zajamčene rente – **FONDPOLICA RENTA GARANT.**

I. Predstavitev

FONDPOLICA RENTA GARANT je življenjsko zavarovanje z enkratnim plačilom premije, vezano na sestavljeni dolžniški vrednostni papir in z zajamčenim izplačilom letne rente. Za zajamčeno izplačilo letne rente jamči Deutsche Bank AG.

Zavarovanje se sklene za dobo dvajsetih let in omogoča:

- donosno nalaganje sredstev z izplačilom doseženega donosa,
- zajamčeno izplačilo desetletne rente,
- zavarovalno zaščito.

Donosno nalaganje sredstev

Čista vplačana premija* življenjskega zavarovanja se na dan začetka zavarovanja investira v sestavljeni dolžniški vrednostni papir, ki je v prvih desetih letih trajanja zavarovanja kombinacija naložb v dva sklada hedge skladov in dolžniške vrednostne papirje.

Izplačilo doseženega donosa

Ob koncu desetega leta trajanja zavarovanja se izplača doseženi donos na čisto vplačano premijo. Doseženi donos predstavlja vrednost premoženja po polici na dan 1.12.2017, zmanjšano za vrednost premoženja na dan začetka zavarovanja.

Zajamčeno izplačilo desetletne rente

Od enajstega do vključno dvajsetega leta trajanja zavarovanja se izplačuje zajamčena letna renta.

Zavarovalna zaščita

Zavarovanec je v prvih desetih letih trajanja zavarovanja zavarovan za primer smrti z zavarovalno vsoto v višini 10 % vplačane premije.

Zavarovanje se sklene za obdobje od 1.12.2007 do 1.12.2027. Ob sklenitvi se vplača premija v enkratnem znesku.

*Čista vplačana premija je vplačana premija, zmanjšana za vstopne stroške in premijo zavarovanja za primer smrti.

II. Garancija

Zajamčeno izplačilo desetletne rente

Od enajstega do vključno dvajsetega leta trajanja zavarovanja se na podlagi sestavljenega dolžniškega vrednostnega papirja izplačuje **letna renta v zajamčeni višini 14,50 % čiste vplačane premije. Za zajamčeno izplačilo letne rente jamči Deutsche bank AG, Taunusanlage 12, 60262 Frankfurt am Main, Nemčija.**

Deutsche Bank 

V obdobju izplačevanja rente se skupaj izplača deset zajamčenih letnih rent. Letna renta se izplača ob koncu zavarovalnega leta. Prva letna renta se izplača najpozneje do 15.12.2018, zadnja pa najpozneje do 15.12.2027.

V primeru, da znaša dogovorjena premija najmanj 10.000 EUR, se lahko renta izplačuje tudi mesečno.

Zajamčena zavarovalna vsota za primer smrti v višini 10 % vplačane premije.

V primeru smrti zavarovanca v prvih desetih letih trajanja zavarovanja se izplača zajamčena zavarovalna vsota za primer smrti v višini 10 % vplačane premije.

Poleg tega zavarovalnica v skladu z dogovorom ob sklenitvi zavarovanja dodatno izplača:

- vrednost premoženja po polici ali
- deset zajamčenih letnih rent v skladu z zavarovalno pogodbo.

Za izplačilo zavarovalne vsote za primer smrti v prvih desetih letih trajanja zavarovanja jamči KD Življenje, zavarovalnica, d.d., Celovška cesta 206, 1000 Ljubljana.

Zagotovite si dodatno pokojnino

Pokojnine v okviru obveznega pokojninskega in invalidskega zavarovanja bodo v prihodnosti zagotavljale zgolj najnujnejšo materialno in socialno varnost, kar pomeni, da se skrb za socialno varnost v tretjem življenjskem obdobju vse bolj prelaga na ramena posameznika. S FONDPOLICO RENTA GARANT si zagotovite **dodatno pokojnino**, ki vam bo omogočila brezskrbno starost.

Zagotovite si dodatno štipendijo

Za mlado družino je varčevanje za prihodnost otrok še posebej pomembno. S FONDPOLICO RENTA GARANT lahko svojemu otroku pomagata pri prvih korakih v samostojno življenje, saj omogoča donosno varčevanje, po desetih letih pa z vsakoletno rento poskrbite za **štipendijo**, plačilo šolnine, omogočite otrokom obisk jezikovnega tečaja ali potovanje.

Informativni primer

S sklenitvijo FONDPOLICE RENTA GARANT si po desetih letih trajanja zavarovanja zagotovite izplačilo desetih letnih rent v višini 14,50 % čiste vplačane premije, ki jih lahko namenite za dodatno pokojnino ali štipendijo.

Trajanje zavarovanja: 20 let

Enkratno vplačilo v FONDPOLICO RENTA GARANT:	15.000 EUR
Čista vplačana premija:	14.505 EUR
Zajamčena zavarovalna vsota za primer smrti v prvih 10-ih letih trajanja zavarovanja:	1.500 EUR
Izplačilo zajamčenih 10-ih letnih rent:	10 x 2.103 EUR

Dodatno izplačilo doseženega donosa * ob koncu 10. leta trajanja zavarovanja:

	Primer 1	Primer 2	Primer 3
Predpostavljena donosnost v prvih 10-ih letih trajanja zavarovanja	4,14 %	7,18 %	11,61 %
Izplačilo doseženega donosa po 10-ih letih v EUR	7.253	14.505	29.010
Izplačilo po 10-ih letih v % od čiste vplačane premije	50 %	100 %	200 %

*Prikazane so informativne vrednosti premoženja po desetih letih trajanja zavarovanja, izračunane ob predpostavki različnih povprečnih letnih donosnosti.

Informativni prikaz izplačila v primeru predpostavljene povprečne letne donosnosti 7,18 % v prvih 10-ih letih trajanja zavarovanja (Primer 2) in prikaz izplačil zajamčene letne rente:

Datum	Izplačilo doseženega donosa	Izplačilo zajamčene letne rente	Višina izplačila (v % od čiste vplačane premije)	Predvidena vsota izplačil do datuma
1. 12. 2017	14.505	0	100,00 %	14.505
1. 12. 2018		2.103	14,50 %	16.608
1. 12. 2019		2.103	14,50 %	18.711
1. 12. 2020		2.103	14,50 %	20.814
1. 12. 2021		2.103	14,50 %	22.917
1. 12. 2022		2.103	14,50 %	25.020
1. 12. 2023		2.103	14,50 %	27.123
1. 12. 2024		2.103	14,50 %	29.226
1. 12. 2025		2.103	14,50 %	31.329
1. 12. 2026		2.103	14,50 %	33.432
1. 12. 2027		2.103	14,50 %	35.535
Skupaj izplačila	14.505	21.030	245,00 %	35.535

Vsi zneski v tabeli so izraženi v EUR.

Naložbeno tveganje v prvih desetih letih trajanja zavarovanja prevzema zavarovalec. Višina doseženega donosa na čisto vplačano premijo v tem obdobju ni zajamčena in se spreminja z gibanjem vrednosti premoženja na naložbenem računu.

III. Naložbena politika

V prvih desetih letih bo sestavljeni dolžniški vrednostni papir investiran v uravnoteženi indeks, ki je sestavljen iz naslednjih naložb:

1. košarice dveh enakomerno zastopanih skladov hedge skladov, ki nalagata sredstva v skrbno izbrane hedge sklade z različnimi naložbenimi strategijami. To sta:
 - Permal Fixed Income Holdings,
 - UBP SelectInvest ARV MC.
2. desetletne kuponske obveznice, denominirane v EUR.

Vrednost enote premoženja sestavljenega dolžniškega vrednostnega papirja, izdanega s strani Deutsche Bank AG, je v prvih desetih letih trajanja zavarovanja enaka vrednosti enote premoženja uravnoteženega indeksa in predstavlja zunanjo referenčno vrednost za določitev vrednosti premoženja na naložbenem računu.

Vrednost enote premoženja uravnoteženega indeksa izračunava Deutsche Bank AG in se v prvih desetih letih trajanja zavarovanja objavlja na spletni strani zavarovalnice.

Dinamično razporejanje sredstev

Deutsche Bank AG v prvih desetih letih trajanja zavarovanja mesečno spreminja sestavo uravnoteženega indeksa v odvisnosti od gibanja njegove vrednosti enote premoženja.

V primeru, da vrednost enote premoženja uravnoteženega indeksa raste, se delež vloženih sredstev v izbrano košarico skladov hedge skladov povečuje in lahko znaša največ do 200 % investiranih sredstev, pri čemer razlika nad 100 % posoja Deutsche Bank AG. Začetna razporeditev investiranih sredstev je 120 % v izbrano košarico. KD Živiljenje, d.d. in Deutsche Bank AG vam tako omogočata, da bo vaša začetna naložba v višini 100 enot v investiciji že takoj udeležena s 120 enotami, s čimer boste udeleženi pri ustrezno višjem donosu.

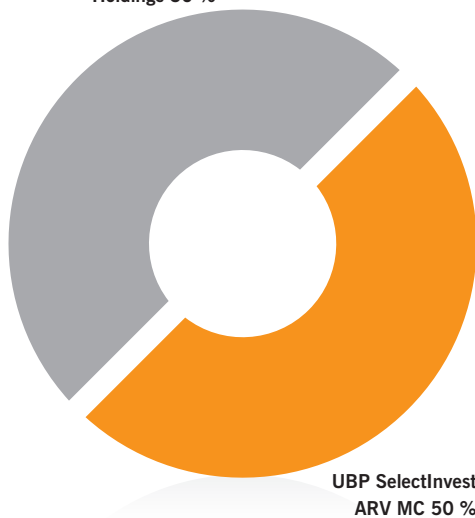
V primeru, da vrednost enote premoženja uravnoteženega indeksa pada, pa se delež vloženih sredstev v izbrano košarico zmanjšuje, hkrati pa se sredstva delno preusmerjajo v desetletno kuponsko obveznico, takoj ko se delež vloženih sredstev v izbrano košarico skladov hedge skladov zmanjša pod 100 %.

V prvih desetih letih trajanja zavarovanja znaša delež izbrane košarice dveh skladov hedge skladov v uravnoteženem indeksu vedno vsaj 10 %.

Enakomerno utežena košarica dveh skladov hedge skladov je oblikovana z namenom doseganja pozitivnih donosov tako v razmerah rastočih kot tudi padajočih delniških in obvezniških trgov.

Permal Fixed Income

Holdings 50 %



UBP SelectInvest
ARV MC 50 %

Predstavitev obeh skladov hedge skladov

Upravljavca obeh skladov hedge skladov sodita z več kot 30 milijardami USD v upravljanju in več kot 30-letnimi izkušnjami med najstarejše in prve tri največje upravljavce skladov hedge skladov na svetu. Značilnosti obeh skladov hedge skladov so podrobneje opisane v nadaljevanju.

Permal Fixed Income Holdings

Permal Fixed Income Holdings N.V. je globalni sklad hedge skladov različnih naložbenih strategij, ki izkoriščajo prednosti trgovanja v različnih mikro in makroekonomskih razmerah na trgih dolžniških vrednostnih papirjev. Pri tem zasleduje cilj doseganja stabilnih in konsistentnih donosov. Konec junija 2007 je dejanska povprečna letna donosnost sklada v preteklih treh letih znašala 9,20 %. Sklad upravlja skupina Permal Group iz New Yorka in Londona, ki je tretji največji upravljavec skladov hedge skladov na svetu z več kot 30 mrd. USD sredstev v upravljanju v skladih hedge skladov. Sklad je bil ustanovljen konec leta 1996, njegova velikost pa je 6,70 mrd. USD.

UBP SelectInvest ARV MC

UBP SelectInvest ARV MC Ltd. je sklad 30 do 40 hedge skladov različnih naložbenih strategij, ki ustvarja donose z izkoriščanjem tržnih neučinkovitosti, pri čemer zasleduje strategijo doseganja stabilnih in konstantnih donosov, ob nizki povezanosti s tradicionalnimi delniškimi in obvezniškimi trgi. Po podatkih konec junija 2007 je dejanska povprečna letna donosnost v zadnjih treh letih znašala 8,41 %. Sklad upravlja Union Bancaire Privee Asset Management LLC iz New Yorka, ki je drugi največji upravljavec skladov hedge skladov na svetu s 35 mrd. USD sredstev v upravljanju v skladih hedge skladov. Ustanovljen je bil junija 2001, njegova velikost pa je več kot 3 mrd. USD.

Pregled pretekle uspešnosti uravnoteženega indeksa na podlagi dejanskih donosnosti in testiranja za nazaj

Povprečna letna donosnost	11,28 %
Povprečna letna volatilnost	5,02 %
Povprečna letna donosnost	
DJ Euro Stoxx 50 Index	3,53 %
Povprečna letna volatilnost	
DJ Euro Stoxx 50 Index	18,83 %
Povprečna letna donosnost	
JPM Euro Bond Index	4,07 %
Povprečna letna volatilnost	
JPM Euro Bond Index	3,30 %

Vir: Deutsche Bank AG.

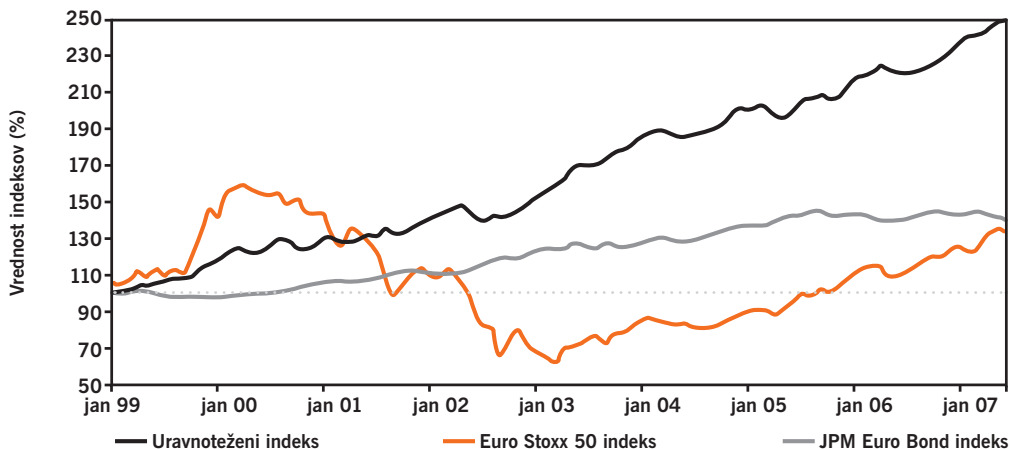
*Donosnost in volatilnost uravnoteženega indeksa sta bili od januarja 1999 do junija 2007 izračunani na podlagi povprečja donosnosti in volatilnosti obeh skladov hedge skladov, ki sestavljata indeks, ter ob upoštevanju dinamičnega razporejanja sredstev. Realizirani pretekli donosi niso zagotovilo za donose v prihodnosti.

Izračun pretekle uspešnosti uravnoteženega indeksa v času od januarja 1999 do junija 2007 nam pokaže, da je njegova povprečna letna donosnost znašala 11,28 %, in to ob zelo nizki povprečni letni volatilnosti, ki je znašala le 5,02 %.

Če primerjamo uravnoteženi indeks z delniškim indeksom 50 največjih evropskih podjetij DJ Euro Stoxx 50 Index in obvezniškim indeksom evropskih državnih obveznic JPMorgan Global Government Bond EMU Index (v nadaljevanju: JPM Euro Bond Index), ugotovimo, da je uravnoteženi indeks dosegel **bistveno boljše, tveganju prilagojeno donosnost** od obeh dveh indeksov.

Prednost uravnoteženega indeksa se izkaže tudi v obdobjih daljšega padanja delniških trgov, ko še vedno ustvarja pozitivne donose.

Večja stabilnost donosov uravnoteženega indeksa v daljšem obdobju v primerjavi s tradicionalnimi naložbami, kot so delnice in obveznice, je razvidna iz slike na naslednji strani, kjer je prikazana vrednost vseh treh zgoraj omenjenih indeksov v sedemindolletnem obdobju od januarja 1999 do junija 2007:



Vir: Deutsche Bank AG.

*Donosnosti uravnoteženega indeksa so bile od januarja 1999 do junija 2007 izračunane na podlagi povprečja donosnosti obeh skladov hedge skladov, ki sestavljata indeks, ter ob upoštevanju dinamičnega razporejanja sredstev. Realizirani pretekli donosi niso zagotovilo za donose v prihodnosti.

IV. Značilnosti

Trajanje zavarovanja	Od 1.12.2007 do 1.12.2027 (20 let)
Pristopna starost zavarovane osebe	Od 14 do 65 let
Najnižja enkratna premija	5.000 EUR
Zavarovalna vsota za primer smrti v prvih desetih letih trajanja zavarovanja	10 % vplačane premije
Začasno kritje za primer smrti od sklenitve pogodbe do 1.12.2007	Zavarovalnica vrne vplačano premijo ter izplača dodatno zavarovalno vsoto za primer smrti v višini 10 % vplačane premije
Zajamčena letna renta (jamči Deutsche Bank AG)	10 letnih rent v višini 14,50 % čiste vplačane premije
Skladi hedge skladov, v katere se nalagajo sredstva	Permal Fixed Income Holdings, UBP SelectInvest ARV MC

Vstopni stroški, odvisni od višine enkratnega vplačila premije:

Pri določitvi višine vstopnih stroškov se upoštevajo tudi predhodna kumulativna vplačila za življenjsko zavarovanje, vezano na investicijske sklade, z enkratnim plačilom premije FONDPOLICA ter za življenjsko zavarovanje z jamstvom glavnice ob dožitvju AZIJA GARANT in AZIJA GARANT PLUS.

Enkratna premija	Vstopni stroški
• od 5.000 EUR do 14.999 EUR	3,50 %
• od 15.000 EUR do 29.999 EUR	2,80 %
• od 30.000 EUR do 59.999 EUR	2,30 %
• od 60.000 EUR do 99.999 EUR	1,90 %
• od 100.000 EUR	1,30 %

Enkratna premija zavarovanja za primer smrti	0,50 % vplačane premije
Izplačilo doseženega donosa	December 2017
Izplačilo zajamčene rente	Od leta 2018 do 2027
Izstopni stroški ob odkupu, ki jih zaračuna zavarovalnica	1 % vrednosti premoženja
Izstopna provizija, ki jo zaračuna izdajatelj sestavljenega dolžniškega vrednostnega papirja v primeru odkupa zavarovanja	Izstopna provizija v primeru odkupa se zaračunava v prvih šestih letih trajanja zavarovanja in znaša v prvem letu 6 % vrednosti premoženja ter se mesečno linearno znižuje. Od začetka sedmega leta trajanja zavarovanja se izstopna provizija ne zaračunava več.

V. Prednosti

- prvo življenjsko zavarovanje v Sloveniji, ki združuje vlaganje v sklade hedge skladov in izplačilo zajamčene rente
- zajamčeno izplačilo 10-letne rente v višini 14,50 % čiste vplačane premije
- izplačilo celotnega ustvarjenega donosa že po 10-ih letih trajanja zavarovanja
- začasno kritje za primer smrti brez plačila dodatne premije - v primeru smrti zavarovanca v času od sklenitve pogodbe do 1.12.2007 zavarovalnica vrne vplačano premijo ter dodatno izplača zavarovalno vsoto za primer smrti v višini 10 % vplačane premije
- zavarovalna zaščita v prvih desetih letih v višini 10 % vplačane premije
- zagotovitev dodatne štipendije za svoje otroke
- zagotovitev dodatne pokojnine za starost
- zajamčeno izplačilo rente zagotavlja, da višina zajamčene rente ni odvisna od nihanj na kapitalskih trgih
- bolj konstantni in stabilni donosi v primerjavi z donosi na delniških in obvezniških trgih
- možnost doseganja pozitivnih donosov tako v obdobjih rastočih kot v obdobjih padajočih delniških trgov
- strokovno usposobljeni in priznani upravitelji po izboru Deutsche Bank AG
- omogočen enostaven dostop do skladov hedge skladov tudi individualnim vlagateljem
- davčno ugodna oblika zavarovanja in varčevanja

Dohodek iz življenjskega zavarovanja po Zakonu o dohodnini ni obdavčen, če je življenjsko zavarovanje sklenjeno za obdobje 10 let in več in sta sklenitelj zavarovanja in upravičenec do izplačila ob izteku zavarovanja ena in ista oseba ter če ni podana zahteva za izplačilo odkupne vrednosti police pred potekom desetih let trajanja zavarovanja. Enako velja v primeru smrti zavarovane osebe. To pomeni, da so donosi, ki jih zavarovanci dosežejo z vlaganji v sklade preko življenjskega zavarovanja, po desetih letih neobdavčeni. Prav tako tudi ni obdavčeno izplačilo rente, če se renta prične izplačevati po poteku desetih let trajanja zavarovanja. Če je zavarovanje sklenjeno za obdobje, daljše od 10 let, se na premijo ne zaračunava 6,5 % davek od prometa zavarovalnih poslov.

Vrednost enote premoženja uravnoteženega indeksa, ki jo izračunava Deutsche Bank AG, se v obdobju odložitve izplačila rente objavlja na spletni strani zavarovalnice.

KD Življenje, zavarovalnica, d.d.

Celovška cesta 206, 1000 Ljubljana

Tel.: 01 582 65 50

Faks: 01 518 19 95

E-pošta: info@kd-zivljenje.si

Internet: <http://www.kd-zivljenje.si>

Brezplačna telefonska številka:



Mreža svetovalcev

- **Ljubljana**, Celovška cesta 206, 1000 Ljubljana
tel.: 01 582 65 22, faks: 01 519 72 02
- **Maribor**, Titova cesta 63, 2000 Maribor
tel.: 02 330 28 80, faks: 02 330 28 81
- **Nova Gorica**, Cesta tolminskih puntarjev 4
5000 Nova Gorica, tel.: 05 333 01 17
- **Koper**, Ankaranska 7a, 6000 Koper
tel.: 05 630 20 16, faks: 05 630 20 17
- **Novo mesto**, Ljubljanska 27, 8000 Novo mesto
tel.: 07 394 22 90, faks: 07 394 22 93

- **Svet zavarovanj, zavarovalno zastopniška družba d.o.o.**, Valvasorjeva 38, 2000 Maribor
tel.: 02 421 53 42, faks: 02 421 53 52