



Fondpolica[®] TREND PLUS



Ostanite v trendu!

Sodobni demografski trendi hitro rastočega gospodarstva narekujejo nove trende finančne rasti. S Fondpolico[®] TREND PLUS dopolnite smer upravljanja svojega premoženja.

080 30 30, www.kd-zivljenje.si

 **KD Življenje**
zavarovalnica, d.d.

Fondpolica® TREND PLUS

V KD Življenju sledimo trendom razvoja sodobnih naložbenih življenjskih zavarovanj, ki jih narekujejo svetovne finančne in gospodarske smernice. Zato vam predstavljamo Fondpolico® TREND PLUS, ki je nadaljevanje edinstvenih naložbenih zavarovanj v omejeni izdaji s številnimi prednostmi v primerjavi s tovrstnimi naložbami na slovenskem trgu.

Fondpolica® TREND PLUS je življenjsko zavarovanje za primer smrti in doživetja z obročnim plačilom premije, ki svoje naložbe usmerja na najbolj perspektivne gospodarske trge na svetu v obdobjih, ko je trend rasti na teh delniških trgih najbolj izrazit. Ko jakost trenda rasti na trgih v razvoju popušča, se naložbe preusmerjajo v bolj stabilne državne obveznice. Na ta način se naložba odziva na ciklična gibanja na kapitalskih trgih.

Zavarovanje je vezano na petnajstletni dolžniški vrednostni papir, izdan s strani BNP Paribas Arbitrage Issuance BV, ki je del bančne skupine BNP Paribas.

Vzhajajoči trgi



Trendi razvoja svetovnih gospodarskih velesil se v zadnjem desetletju premikajo k državam Azije, Latinske Amerike, Vzhodne Evrope in Afrike. Vzhajajoči trgi, kot so Kitajska, Indija, Brazilija in Rusija, narekujejo nove naložbene trende plemenitenja premoženja, saj ugodni demografski trendi v teh regijah prinašajo gospodarske rasti.

Nalaganje sredstev v najbolj ugodnem trenutku



Pri Fondpolici® TREND PLUS ni potrebno čakati na pravi trenutek, saj omogoča najugodnejši vstop v indeks Emerging Markets v obdobju prvih treh let trajanja zavarovanja. Najugodnejši vstop v indeks se določi tako, da se pri izračunu donosnosti dolžniškega vrednostnega papirja iz povprečja zaključnih tečajev indeksa od trinajstih četrtletnih opazovanj v prvih treh letih izloči dve najmanj ugodni vrednosti indeksa. Zato se vaša sredstva naložijo v najbolj ugodnem trenutku.

Zaklepanje donosov



Ko indeks Emerging Markets na določen dan v letu prvič doseže nivo zaklepanja, se donos zaklene – indeks ima ob doživetju zavarovanja vsaj tolikšno vrednost.

Plemenitenje sredstev kot bi vse premije plačali naenkrat



Z mesečnim plačevanjem premije v Fondpolico® TREND PLUS se bodo vaša sredstva plemenitila tako, kot da bi bila celotna dogovorjena premija plačana v enkratnem znesku ob začetku zavarovanja. Poleg tega se bodo vaša sredstva nalagala na nekatere izmed najbolj perspektivnih in hitro rastočih gospodarskih trgov na svetu.

Če bi mesečno plačevali 100 EUR v Fondpolico® TREND PLUS, bi lahko po 15-ih letih ob predpostavki 10 % povprečne letne stopnje donosa in 12,5 % konstantne volatilitnosti indeksa ter nespremenjenih tržnih obrestnih merah privarčevali 63.122 EUR.

Svetovno uveljavljeni izdajatelj



Banka BNP Paribas je največja banka na svetu po bilančni vsoti¹ in je ena izmed redkih bank, ki ima kljub trenutnim razmeram na finančnih trgih visoko bonitetno oceno AA (po Standard & Poor's).

Omejena izdaja



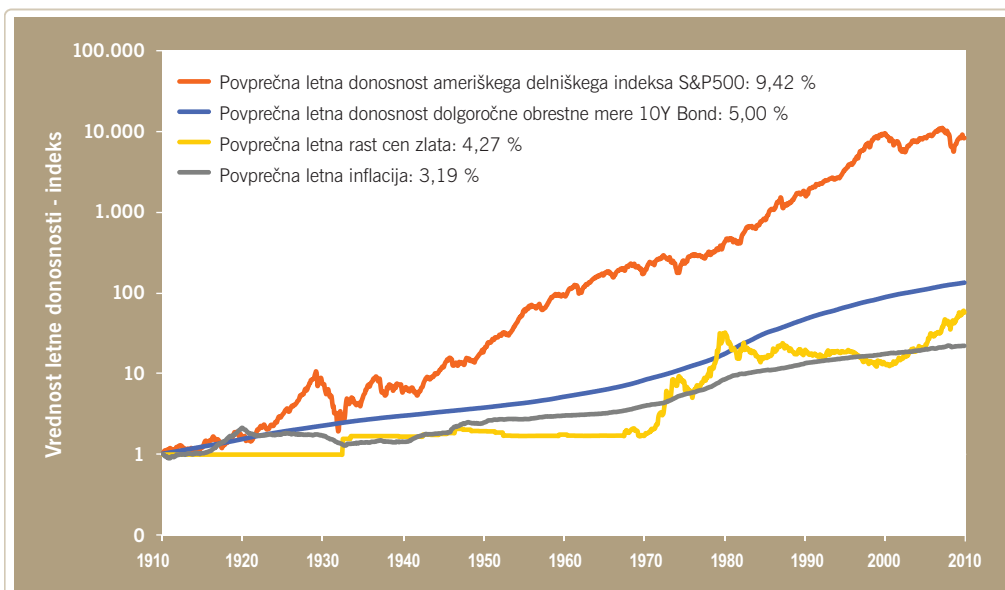
Fondpolica® TREND PLUS je na voljo le v omejeni izdaji, zato ne zamudite edinstvene priložnosti za naložbo na razvijajočih se trgih.

Možnost nadaljevanja zavarovanja

V primeru smrti zavarovane osebe se upravičenec za primer smrti lahko odloči, da bo nadaljeval življenjsko zavarovanje ter tako še naprej plemenitil sredstva v Fondpolici® TREND PLUS.

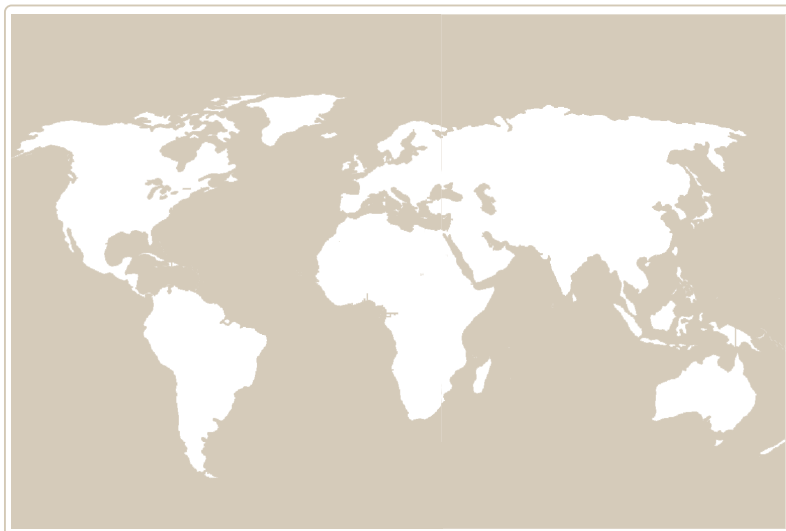
Prednosti dolgoročnega varčevanja

Z dolgoročnim nalaganjem sredstev se nihanja na kapitalskih trgih izravnavajo, zato je pomembno, da z varčevanjem začnemo čim prej. V daljšem časovnem obdobju je bolj izražena višja donosnost naložb v delniške investicijske sklade v primerjavi z naložbami v obvezniške investicijske sklade ali bančne vloge. Iz spodnje slike je razviden izrazito pozitiven trend delniških naložb in majhen vpliv finančnih kriz na dolgi rok.



Slika: Gibanje vrednosti ameriškega delniškega indeksa S&P500, desetletne državne obveznice, inflacije in zlata od oktobra 1910 do oktobra 2010 (povprečna letna donosnost)

¹ Vir: Bloomberg. Bilančna vsota banke je po stanju na dan 4. 5. 2011 znašala 2 milijona EUR.



Slika je informativne narave in predstavlja pomembnejše države, v katere lahko nalaga indeks Emerging Markets. Sestava indeksa in zastopanost prikazanih ter drugih držav v razvoju v indeksu Emerging Markets se lahko spreminja.



Svetovna gospodarska slika se v zadnjem desetletju pospešeno spreminja.

Na globalni ravni prihaja do prerazporeditve premoženja ter nastanka novih centrov ekonomske moči in povpraševanja po dobrinah. Bogastvo narodov ni več samo na razvitem Zahodu, ampak se seli tudi v druge dele sveta. To je trend, na katerega bi moral biti pozoren vsak dolgoročni vlagatelj.

Poleg Zahodne Evrope, Združenih držav Amerike, Japonske in še nekaterih visoko razvitih držav, so iz desetletja v desetletje pomembnejše države Azije, Latinske Amerike, Vzhodne Evrope in Afrike. Če primerjamo kupno moč na prebivalca ob upoštevanju bruto domačega proizvoda (BDP) na prebivalca na Zahodu in državah v razvoju, vidimo, da je Zahod v povprečju pet- do desetkrat bogatejši. Kitajska, Indija, Brazilija, Rusija, Indonezija in ostale razvijajoče se države pa imajo za dolgoročen cilj, da se v naslednjih desetletjih življenjski standard njihovih prebivalcev čim bolj približa zahodnemu.



Ugodni demografski in gospodarski kazalci

Mlado prebivalstvo, relativno poceni delovna sila, znatne zaloge surovin, visoke devizne rezerve, čas izjemno hitrega prenosa in dostopnosti najrazličnejših oblik tehnologij povsod na svetu, dajejo trgov v razvoju precejšen potencial za nadaljevanje dolgoročne nadpovprečno visoke gospodarske rasti. Dodatno privlačnost so razvijajoči trgi dobili z nastopom finančne krize in njenih posledic za zahodnega potrošnika.

Domače povpraševanje predstavlja enega ključnih dejavnikov gospodarske rasti posameznega gospodarstva. Brez povpraševanja po dobrinah ni gospodarske rasti, zato tako v Aziji kot v Latinski Ameriki, Vzhodni Evropi in Afriki obstaja velik potencial rasti.



Čista premija Fondpolice® TREND PLUS se mesečno investira v petnajstletni dolžniški vrednostni papir, izdan s strani BNP Paribas Arbitrage Issuance BV, ki je del bančne skupine BNP Paribas, in je kombinacija naložb v izvedeni finančni instrument indeksa in manj tvegane vrednostne papirje. Dolžniški vrednostni papir ob zapadlosti izplača najmanj 75 % skupne vsote plačanih čistih premij, za kar jamči BNP Paribas².

Dolžniški vrednostni papir je sestavljen iz nakupne opcije na indeks Emerging Markets in petnajstletne brezkuponske obveznice, denominirane v EUR.

Indeks Emerging Markets predstavlja dinamično naložbeno strategijo, ki optimizira izpostavljenost različnim naložbenim razredom glede na omejeno pripravljenost za prevzemanje tveganja. Indeks Emerging Markets dosegata razpršenost naložb z izpostavljenostjo delniškim trgov v razvoju in obvezniškimi trgov razvitih držav, pri čemer so sredstva zaščiteni pred spremembami menjalnega tečaja EUR / USD:

Naložbeni razred	Izpostavljenost naslednjim indeksom:
Delnice trgov v razvoju	iShares MSCI Emerging Index Fund, z reinvestiranimi neto dividendami, zmanjšan za 3 mesečni USD Libor. Ciljna volatilnost je 20 %.
Državne obveznice	BNP Paribas USD 5Y Futures Index. Ciljna volatilnost do 5 %.



Indeks Emerging Markets cilja polno izpostavljenost delniškimi trgov v razvoju v času rasti teh trgov, v času padajočih delniških trgov v razvoju pa se sredstva prerazporejajo v državne obveznice razvitih držav. Sestava indeksa v danem trenutku je odvisna od izrazitosti trenda na delniških trgih v razvoju.

Gibanje indeksa Emerging Markets bo v času trajanja zavarovanja objavljeno na spletnih straneh zavarovalnice.

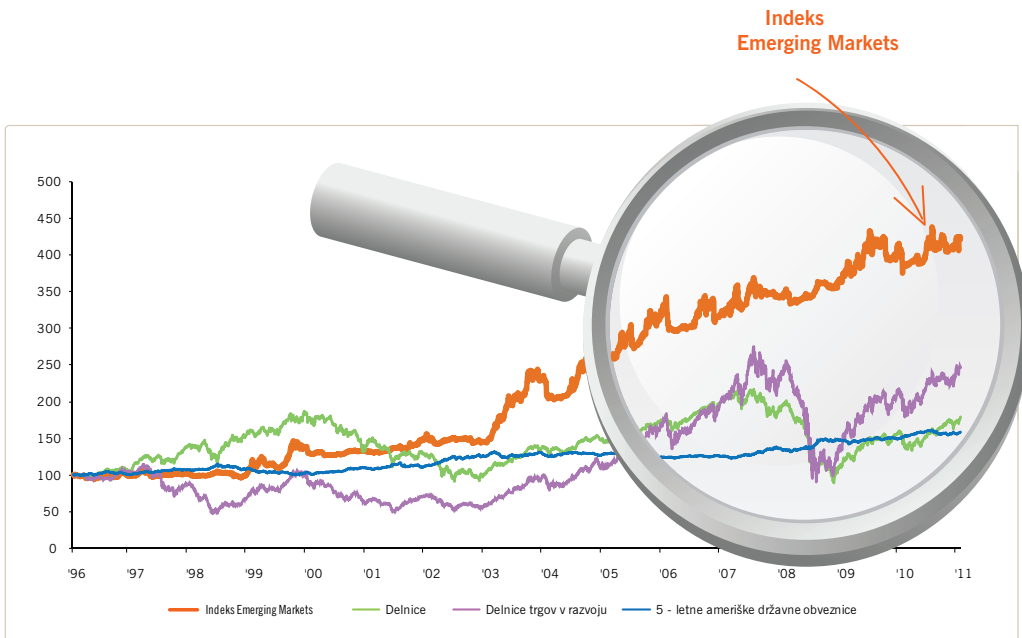
² Značilnosti dolžniškega vrednostnega papirja so podrobneje predstavljene v Splošnih pogojih za življenjsko zavarovanje Fondpolica® TREND PLUS.

Uspešna preteklost indeksa Emerging Markets

Pri pregledu pretekle uspešnosti v času od 30. aprila 1996 do 29. aprila 2011 lahko ugotovimo, da je indeks Emerging Markets³ ustvaril stabilne in nadpovprečne donose v primerjavi z drugima naložbenima razredoma, ki ga sestavljata. **Najvišja letna donosnost** indeksa Emerging Markets je bila **53,48 %**, povprečna letna donosnost v opazovanem obdobju pa **10,09 %**.

Prikaz pretekle uspešnosti indeksa Emerging Markets

Gibanje indeksa Emerging Markets v primerjavi z delnicami, delnicami v razvoju in državnimi obveznicami.

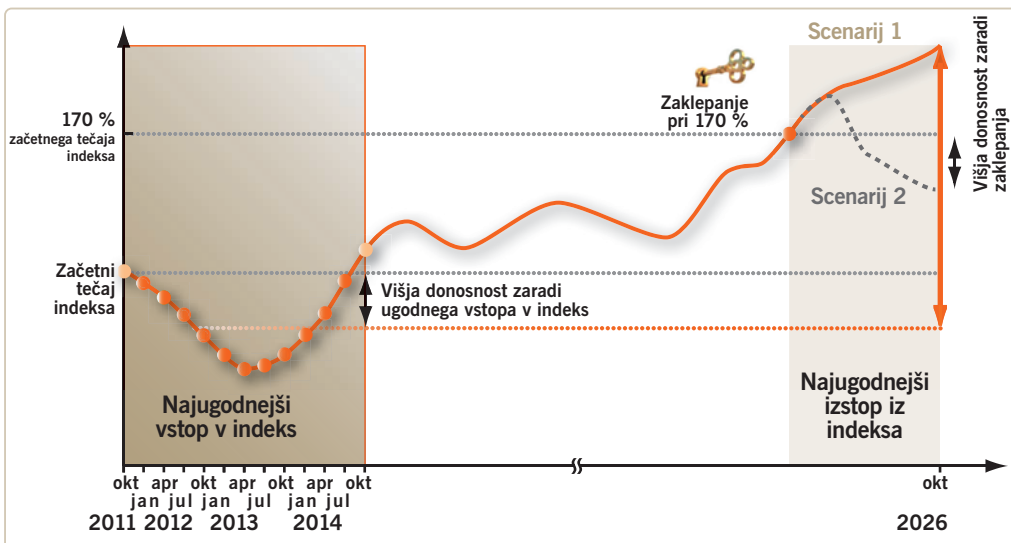


Vir: BNP Paribas

Iz prikaza je razvidno, da je indeks Emerging Markets praviloma ustvarjal pozitivne donose tako v obdobju rastočih kot padajočih delniških trgov in se dobro drži tudi v času sedanje finančne krize.

³ Indeks Emerging Markets je bil ustanovljen 2. decembra 2010. Zgodovinska uspešnost pred tem datumom je izračunana na podlagi gibanja tržnih indeksov MSCI Emerging Markets in 5-letnih ameriških državnih obveznic. Delnice predstavlja delniški indeks MSCI World, delnice trgov v razvoju pa indeksni sklad iShares Emerging Markets. Doseženi donosi v preteklosti niso zagotovilo za donose v prihodnosti.

Najugodnejši vstop v indeks in najugodnejši izstop iz indeksa



Grafični prikaz je informativne narave.

Najugodnejši vstop v indeks Emerging Markets se določi tako, da se pri izračunu donosnosti dolžniškega vrednostnega papirja iz povprečja zaključnih tečajev indeksa⁴ od trinajstih četrtletnih opazovanj v prvih treh letih izloči dve najmanj ugodni vrednosti indeksa. To omogoča, da se sredstva v obdobju prvih treh let naložijo v najbolj ugodnem trenutku.

Najugodnejši izstop iz indeksa Emerging Markets omogoča mehanizem zaklepanja doseženih donosov. Zaklepanje je vezano na začetni tečaj indeksa in se izvede takrat, ko indeks na opazovani dan doseže nivo zaklepanja. To omogoča, da se za izstop iz indeksa ob doživetju zavarovanja upošteva vsaj tolikšna vrednost, kot je bila ob morebitnem zaklepanju.

Graf prikazuje prednosti, ki jih omogočata mehanizma najugodnejšega vstopa in najugodnejšega izstopa iz indeksa ob dveh različnih scenarijih izstopa iz indeksa.

Scenarij 1: Izstop iz indeksa, ko je končni tečaj indeksa višji od nivoja zaklepanja. V tem primeru se pri izračunu donosnosti dolžniškega vrednostnega papirja upošteva višja od obeh vrednosti, t.j. končni tečaj indeksa.

Scenarij 2: Izstop iz indeksa, ko je končni tečaj indeksa⁵ nižji od doseženega nivoja zaklepanja. V tem primeru se pri izračunu donosnosti dolžniškega vrednostnega papirja upošteva višja od obeh vrednosti, t.j. 170 % začetnega tečaja indeksa⁶.

⁴ Zaključni tečaj indeksa je tečaj indeksa, ki velja ob koncu trgovalnega dne.

⁵ Končni tečaj indeksa je zaključni tečaj indeksa na dan 1. 10. 2026.

⁶ Začetni tečaj indeksa je zaključni tečaj indeksa na dan 3. 10. 2011.

Fondpolica® TREND PLUS z mesečnim plačilom premije

Varnejša prihodnost z mesečnim plačevanjem premije, ki se plemeniti tako, kot da bi vse premije plačali ob začetku.

Tabela informativnih primerov mesečnih premij in predvidenih izplačil ob doživetju zavarovanja (v EUR)⁷:

Mesečna premija	Mesečna čista premija	Celotna premija	Izplačilo v primeru smrti		Informativna vrednost premoženja ob doživetju zavarovanja			
					0 %	4 %	8 %	10 %
35	27	6.300	630		4.836	8.397	14.554	19.149
50	41,5	9.000	900	+ odkupna vrednost	7.433	12.907	22.370	29.433
100	89	18.000	1.800		15.940	27.679	47.975	63.122
200	182,5	36.000	3.600		32.686	56.758	98.376	129.436

Fondpolica® TREND PLUS v primerjavi z mesečnim varčevanjem

Zavarovalec pri Fondpolici® TREND PLUS mesečno plačuje premijo do izteka zavarovanja in je udeležen pri donosnosti, kot da bi vse premije plačal ob začetku zavarovanja. To je bistvena prednost Fondpolice® TREND PLUS pred ostalimi kapitalskimi varčevanji.

Znesek plačil	→	18.000 EUR
Kapitalsko varčevanje (4 % donosnost) ⁸	→	24.546 EUR
Fondpolica® TREND PLUS (4 % donosnost indeksa Emerging Markets) ⁸	→	27.679 EUR
Fondpolica® TREND PLUS (10 % donosnost indeksa Emerging Markets) ⁸	→	63.122 EUR

⁷ Informativna vrednost premoženja po petnajstih letih je izračunana ob predpostavki različnih povprečnih letnih stopenj donosa indeksa Emerging Markets in 12,5 % konstantne volatilnosti indeksa Emerging Markets ter nespremenjenih tržnih obrestnih merah. V izračunih informativnih vrednosti v tabeli so upoštevane 0 %, 4 %, 8 % in 10 % povprečne letne stopnje donosa, ki niso zajamčene, zato tudi informativna vrednost ob izteku zavarovanja ni zajamčena. Naložbeno tveganje v času trajanja zavarovanja prevzema zavarovalec.

⁸ Donos je izračunan za obdobje petnajstih let. Izračuni so izdelani ob predpostavki 4 % oziroma 10 % povprečne letne stopnje donosa. Pri kapitalskem varčevanju je donos izračunan na podlagi obrestno obrestnega računa in mesečnega plačila 100 EUR, pri Fondpolici® TREND PLUS pa za mesečno premijo 100 EUR.

Možnost sklenitve dodatnih zavarovanj

Fondpolica® TREND PLUS omogoča tudi sklenitev dodatnih zavarovanj:

- dodatno nezgodno zavarovanje za primer smrti ali dodatno nezgodno zavarovanje za primer smrti in hudih posledic zaradi nezgode,
- zavarovanje oprostitve plačila premije v primeru delovne nezmožnosti zaradi bolezni ali nezgode,
- zavarovanje oprostitve plačila premije v primeru 100 % trajne invalidnosti zaradi nezgode.

Dodatno nezgodno zavarovanje za primer smrti je zavarovanje, ki krije primer smrti zaradi nezgode.

Dodatno zavarovanje za primer hudih posledic zaradi nezgode je zavarovanje, ki krije primer prve ugotovitve ene od naslednjih hudih posledic zaradi nezgode:

- hude opekline,
- slepota,
- gluhost,
- globoka nezavest,
- presaditev glavnih organov (srca, jeter, ledvic ali trebušne slinavke),
- paraliza in
- izguba udov.

K Fondpolici® TREND PLUS lahko priključite:

- dodatno nezgodno zavarovanje za primer smrti z zavarovalno vsoto **v višini 20.000 EUR za 2,67 EUR mesečno** ali
- dodatno nezgodno zavarovanje za primer smrti in hudih posledic zaradi nezgode z zavarovalno vsoto **v višini 20.000 EUR za 3,67 EUR** mesečno. V tem primeru dodatno zavarovanje krije smrt zaradi nezgode oziroma prvo ugotovitev ene izmed naštetih hudih posledic zaradi nezgode.

Zavarovanje oprostitve plačila premije v primeru delovne nezmožnosti zaradi bolezni ali nezgode

V primeru, če ste zaradi bolezni ali nezgode nezmožni opravljati svoje delo, vam v tem času ni potrebno plačevati mesečne premije.

Zavarovanje oprostitve plačila premije v primeru 100 % trajne invalidnosti zaradi nezgode

V primeru, če je v skladu s tabelo invalidnosti zavarovalnice ugotovljena 100 % trajna invalidnost zaradi posledic nezgode, ste oproščeni plačila premije do izteka dogovorjenega trajanja zavarovanja.

Oprostitev plačila premije velja za življenjsko zavarovanje in vsa dodatna zavarovanja, ki so sklenjena z življenjskim zavarovanjem.

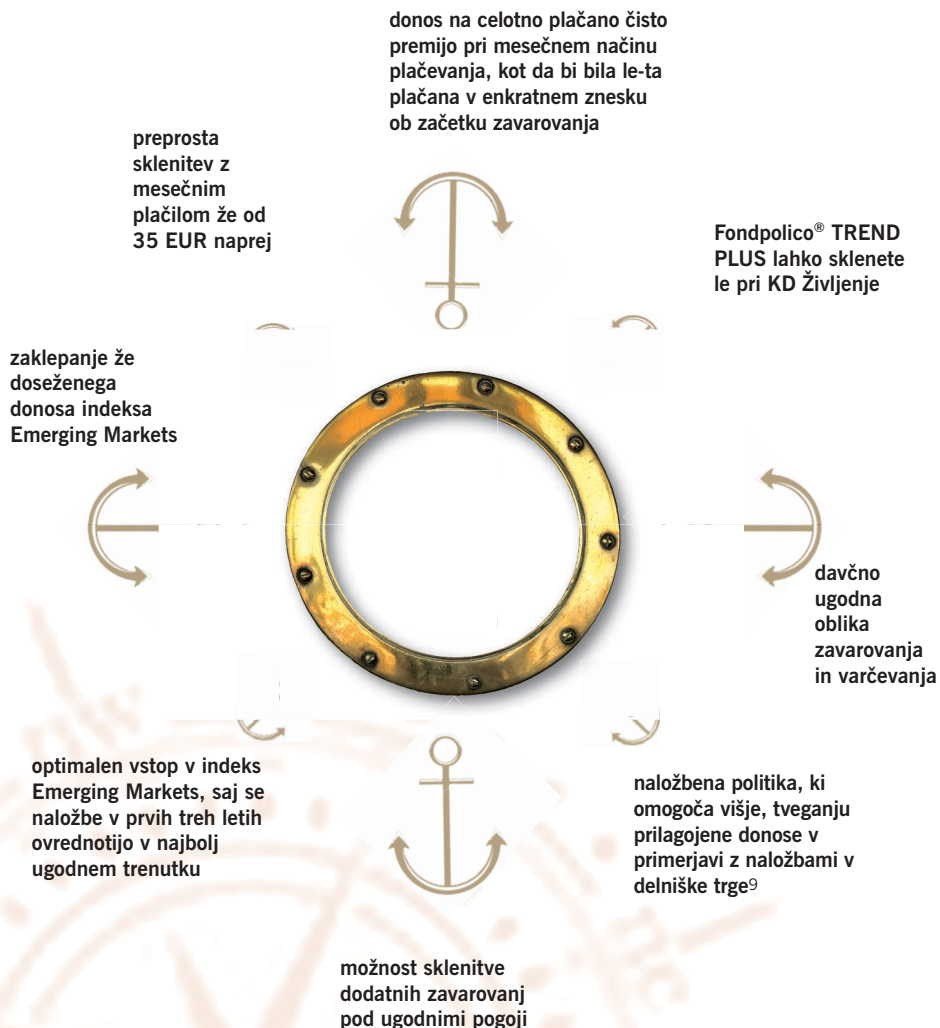
Značilnosti življenjskega zavarovanja Fondpolica® TREND PLUS

Značilnosti dolžniškega vrednostnega papirja so podrobneje predstavljene v Splošnih pogojih za življenjsko zavarovanje Fondpolica® TREND PLUS.

Trajanje zavarovanja	od 1. 10. 2011 do 1. 10. 2026																
Pristopna starost	osebe od 14. do 65. leta starosti																
Plačilo premije	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Mesečna premija (v EUR)</th> <th>Mesečna čista premija (v EUR)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>35</td> <td>27</td> </tr> <tr> <td>50</td> <td>41,5</td> </tr> <tr> <td>75</td> <td>64,5</td> </tr> <tr> <td>100</td> <td>89</td> </tr> <tr> <td>150</td> <td>136</td> </tr> <tr> <td>200</td> <td>182,5</td> </tr> <tr> <td>250</td> <td>229,5</td> </tr> </tbody> </table> <p>Mesečna premija je premija, ki jo zavarovalec plača po zavarovalni pogodbi. Mesečna čista premija je premija, ki se investira v dolžniški vrednosti papir.</p> <p>Mesečna premija je lahko tudi višja od navedenih v zgornji tabeli. V tem primeru se mesečna in mesečna čista premija določita v skladu s cenikom zavarovalnice. Obračunani stroški (razlika med premijo in čisto premijo) krijejo premijo zavarovanja za primer smrti, vstopne stroške in stroške vodenja naložbenega računa.</p>	Mesečna premija (v EUR)	Mesečna čista premija (v EUR)	35	27	50	41,5	75	64,5	100	89	150	136	200	182,5	250	229,5
Mesečna premija (v EUR)	Mesečna čista premija (v EUR)																
35	27																
50	41,5																
75	64,5																
100	89																
150	136																
200	182,5																
250	229,5																
Izplačilo ob doživetju zavarovanja	Vrednost premoženja na naložbenem računu.																
Izplačilo v primeru smrti	10 % dogovorjene premije za celotno obdobje zavarovanja + odkupna vrednost.																
Naložbeni del zavarovanja	Dolžniški papir, ki je sestavljen iz nakupne opcije na indeks Emerging Markets in petnajstletne brezkuponske obveznice, denominirane v EUR. Podrobnejši opis naložbene strategije je objavljen v Opisu lastnosti dolžniškega vrednostnega papirja na spletnih straneh zavarovalnice www.kd-zivljenje.si .																
Ugoden vstop	Izhodiščni tečaj indeksa Emerging Markets se izračuna kot povprečje enajstih najugodnejših izmed trinajstih opazovanih tečajev.																
Zaklepanje donosov	Zaklepanje pri 170 % od zaključnega tečaja indeksa Emerging Markets na dan 3. 10. 2011 ob predpostavki, da indeks Emerging Markets na enega izmed opazovanih dni doseže nivo zaklepanja.																
Možnost sklenitve dodatnih zavarovanj	<ul style="list-style-type: none"> • dodatno nezgodno zavarovanje za primer smrti – pristopna starost od 20 do 65 let; • dodatno nezgodno zavarovanje za primer smrti in hudih posledic zaradi nezgode - pristopna starost od 20 do 55 let; • zavarovanje oprostitve plačila premije v primeru delovne nezmožnosti zaradi bolezni ali nezgode – pristopna starost od 18 do 50 let; • zavarovanje oprostitve plačila premije v primeru 100 % trajne invalidnosti zaradi nezgode – pristopna starost od 14 do 65 let. 																
Možnost nadaljevanja zavarovanja	V primeru smrti zavarovane osebe se upravičenec za primer smrti lahko odloči, da bo nadaljeval življenjsko zavarovanje.																
Odkup zavarovanja	Odkup zavarovanja je možen po preteku treh let trajanja zavarovanja, če so plačane premije za najmanj tri leta. V prvih treh letih trajanja zavarovanja je odkupna vrednost enaka nič.																
<p>Dohodek iz življenjskega zavarovanja po Zakonu o dohodnini ni obdavčen, če je življenjsko zavarovanje sklenjeno za obdobje desetih let ali več in sta sklenitelj zavarovanja in upravičenec do izplačila ob izteku zavarovanja ena in ista oseba ter 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 zavarovalci dosežejo z vlaganji v življenjsko zavarovanje, po desetih letih neobdavčeni.</p> <p>Če je zavarovanje sklenjeno za obdobje, daljše od desetih let, se na premijo ne zaračunava 6,5 % davek od prometa zavarovalnih poslov.</p>																	

Prednosti Fondpolice® TREND PLUS

Značilnosti dolžniškega vrednostnega papirja so podrobneje predstavljene v Splošnih pogojih za življenjsko zavarovanje Fondpolice® TREND PLUS.



⁹Pretekla uspešnost indeksa Emerging Markets je predstavljena na strani 6 te brošure.

Družbena odgovornost zavarovalnice KD Življenje



V zavarovalnici **KD Življenje** delujemo v skladu s svojim poslanstvom, saj želimo kot družbeno odgovorno podjetje po najboljših močeh prispevati k širšemu razvoju skupnosti, kjer zavarovalnica deluje. Odgovorno poslovanje predstavlja pozitiven prispevek za družbo, zato podpiramo dejavnosti, ki spodbujajo socialni razvoj družbe.

V **KD Življenju** svojo družbeno odgovorno usmerjenost uresničujemo tudi z organizacijo družinskih dogodkov.

Smo prijatelji in podporniki pomembnih institucij, s katerimi omogočamo obiskovalcem in celotni družbi obogatitev vsakdanjega življenja:



Kontaktni podatki

KD Življenje, zavarovalnica, d.d.

Celovška cesta 206, 1000 Ljubljana

Tel.: 01 582 64 00 / Faks: 01 518 19 95

E-pošta: info@kd-zivljenje.si

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

Brezplačna telefonska številka: **080 30 30**

Zastopnik/agencija:



Namen predstavitvene brošure je podati kratek pregled in strnjene informacije o naložbenih možnostih pri življenjskih zavarovanjih Fondpolica® TREND PLUS. Brošura ni ponudba v pravnem smislu, čeprav je skrbno pripravljena, saj lahko skrajšan prikaz ustvari dvoumen ali nepopoln vtis. Obvezujoče in popolne informacije o naložbenih možnostih pri življenjskih zavarovanjih Fondpolica® TREND PLUS so dostopne v zavarovalnih pogojih, ponudbi in zavarovalni polici, ki so sestavni del zavarovalne pogodbe.