



**Fondpolica<sup>®</sup> POTENCIAL**

**Potencial naložb v surovinah**

Novi svetovni razvojni trendi narekujejo nove naložbene priložnosti v surovine.

080 30 30, [www.kd-zivljenje.si](http://www.kd-zivljenje.si)

 **KD Življenje**  
zavarovalnica, d.d.

## Fondpolica POTENCIAL

KD Živiljenje je vodilna zavarovalnica na področju razvoja živiljenjskih zavarovanj. Sledimo novostim na področju živiljenjskih zavarovanj in svetovnim naložbenim trendom. Ker se v trenutnem času nestabilnih ekonomskih razmer kažejo nove investicijske priložnosti na področju surovin, vam predstavljamo Fondpolico POTENCIAL, ki naložbe usmerja prav v te potencialne. Živiljenjsko zavarovanje Fondpolico POTENCIAL poleg naložbene priložnosti zaznamujejo številne prednosti v primerjavi s tovrstnimi naložbami na slovenskem trgu.

Fondpolica POTENCIAL je živiljenjsko zavarovanje za primer smrti in doživetja, pri katerem zavarovalec prevzema naložbeno tveganje. Premija se plačuje obročno, ob sklenitvi pa se plača tudi dodatna enkratna premija. Zavarovanje traja do 1. 10. 2027 in je vezano na petnajstletni dolžniški vrednostni papir, izdan s strani BNP Paribas Arbitrage Issuance BV, ki je del bančne skupine BNP Paribas.

### Kaj vam ob izteku zavarovanja nudi Fondpolica POTENCIAL?

#### Plemenitenje sredstev, kot da bi vse premije plačali naenkrat

Z mesečnim plačevanjem premije v Fondpolico POTENCIAL se bodo vaša sredstva plemenitila tako, kot da bi bila celotna dogovorjena premija plačana v enkratnem znesku ob začetku zavarovanja, ne pa da se plačuje v 180-ih mesečnih obrokih. To pomeni, da se bo ob izteku zavarovanja na vsako plačano premijo izplačal donos, ki ga bo Dinamični indeks surovin ustvaril v petnajstih letih - tudi na tisto premijo, ki bo plačana le en mesec pred iztekom zavarovanja. Če bi mesečno plačevali 100 EUR v Fondpolico POTENCIAL, bi lahko po 15-ih letih ob predpostavki plačane dodatne enkratne premije ob sklenitvi zavarovanja v višini 10 % celotne dogovorjene premije in 10 % povprečne letne stopnje donosa ter nespremenjenih tržnih obrestnih merah privarčevali 71.626 EUR.

#### Ugodnejši vstop v Dinamični indeks surovin

Pri Fondpolici POTENCIAL ni potrebno čakati na pravi trenutek, saj omogoča ugodnejši vstop v Dinamični indeks surovin, ki se odraža v ugodnejši izhodiščni vrednosti indeksa. Ta se določi tako, da se iz povprečja trinajstih četrletnih opazovanj v prvih treh letih izloči najmanj ugodna vrednost indeksa, tj. najvišja vrednost indeksa.

#### Varovanje naložbe in zaklepanje donosov

Dolžniški vrednostni papir ob zapadlosti izplača vsaj 90 % vsote plačanih čistih premij.<sup>1</sup> Če pa Dinamični indeks surovin na določen opazovani dan v letu<sup>2</sup> doseže nivo zaklepanja pri 170 % začetne vrednosti indeksa, se donos zaklene – indeks ima ob doživetju zavarovanja vsaj tolikšno vrednost. Če se zavarovanje prekine predčasno, je lahko vrednost vašega zavarovanja tudi nižja od 90 % vsote plačanih čistih premij, prav tako pa se ne upošteva morebitni doseženi nivo zaklepanja. Zato je pomembno, da z zavarovanjem vztrajate do konca.

#### Surovine so pomemben del dobro razpršenega portfelja

Pospešeni razvoj nekaterih že tako hitro razvijajočih se regij je v zadnjem desetletju največ prispeval k rasti agregatnega povpraševanja po surovinah in energentih, saj so prav ti ključni vhodni viri za veliko industrij v teh državah. Če k povečanemu povpraševanju prištejemo še manjšo ponudbo nekaterih surovin, kot velja npr. za nafto, lahko pričakujemo, da se bo rast cen surovin tudi v prihodnje po vsej verjetnosti nadaljevala. Zaradi razmeroma nizke korelacije z delnicami in negativne korelacije z obveznicami naložbe v surovine omogočajo dodatno razpršitev naložb, saj zmanjšujejo naložbeno tveganje ter lahko izboljšujejo donosnost celotnemu portfelju, sestavljenemu iz delnic in obveznic, ki sodijo med tradicionalne naložbe vlagateljev na dolgi rok.

#### Svetovno uveljavljeni izdajatelj

Banka BNP Paribas sodi med največje banke na svetu in je ena izmed bank, ki ima kljub trenutnim razmeram na finančnih trgih visoko bonitetno oceno AA- (po Standard & Poor's).

<sup>1</sup> Ob predpostavki, da so plačane vse zapadle premije.

<sup>2</sup> Dnevi opazovanja so podrobneje navedeni v splošnih pogojih, ki veljajo za sklenjeno zavarovanje.

## Omejena izdaja

Fondpolica POTENCIAL je na voljo le v omejeni izdaji, zato ne zamudite edinstvene priložnosti za dinamično investiranje v surovine.

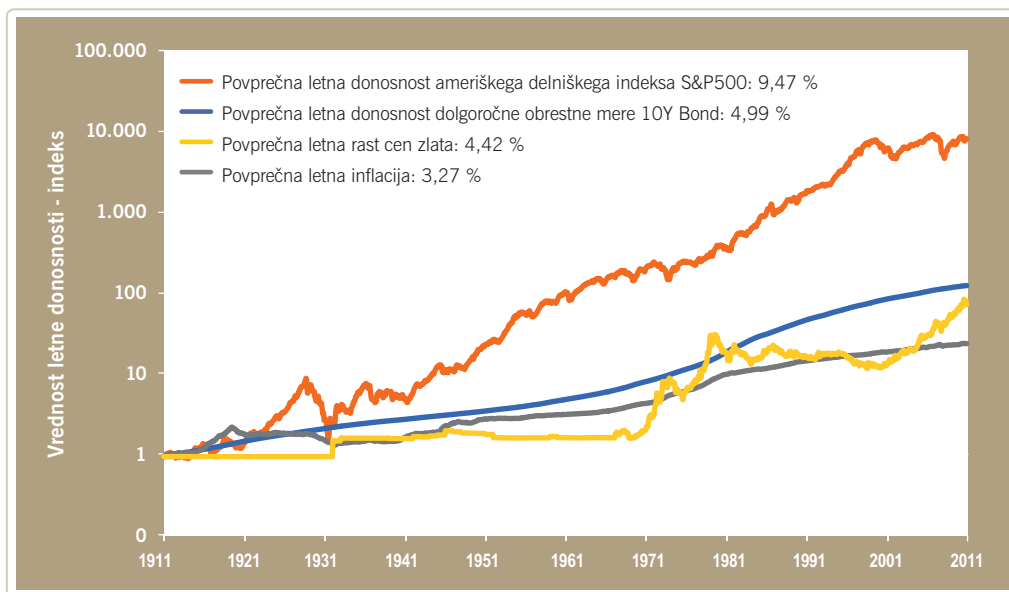
## Možnost nadaljevanja zavarovanja

V primeru smrti zavarovane osebe se upravičenec za primer smrti lahko odloči, da bo nadaljeval življenjsko zavarovanje ter tako še naprej plemenil sredstva v Fondpolicu POTENCIAL.

## 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 decembra 1911 do decembra 2011 (povprečna letna donosnost). Doseženi donosi v preteklosti niso zagotovilo za donose v prihodnosti.



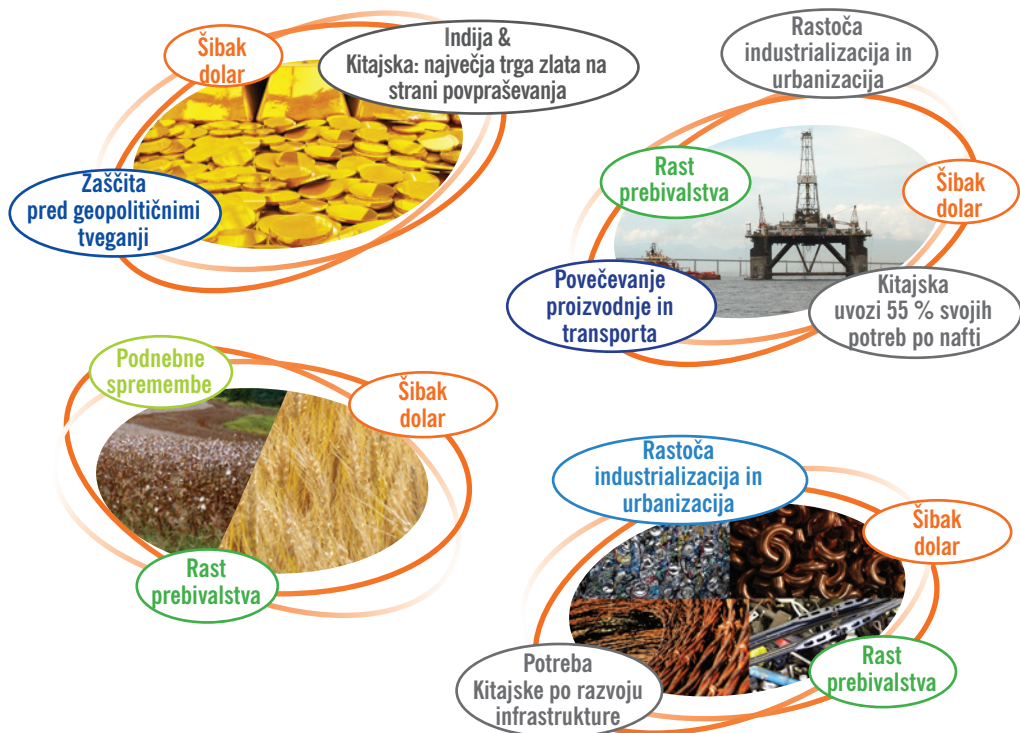
Vir: Bloomberg in lastni izračuni

## Zakaj investirati v surovine?

Surovine, med katere sodijo nafta in zemeljski plin ter industrijske kovine (npr. aluminij) in plemenite kovine (npr. zlato in srebro), se uporabljajo pri proizvodnji izdelkov, ki jih potrebujemo v vsakdanjem življenju.

Surovine so ključne za oskrbo in življenje ljudi po celem svetu. Sodiijo med oprijemljivo premoženje in jih v naravi najdemo v omejenih količinah, ki so vse težje dosegljive. Podjetja višje cene vhodnih materialov in surovin, ki jih potrebujejo za proizvodnjo končnih izdelkov, sčasoma prenesejo v njihovo ceno. Tako rast cen surovin kot eden izmed dejavnikov vpliva na indeks cen življenjskih potrebščin oz. na inflacijo. Cene surovin se na spreminjajoče se razmere v gospodarstvu odzivajo drugače kot delnice in obveznice. Medtem ko cene surovin na dolgi rok rastejo skupaj z inflacijo, delnice, še bolj pa obveznice, ustvarjajo višje donose v času, ko je inflacija stabilna ali se zmanjšuje. Poleg tega, da lahko naložbe v surovine predstavljajo zaščito pred inflacijo na dolgi rok, lahko nudijo tudi dobro zaščito v času nestabilnih razmer ali celo vojn. Tako so v času iraške invazije na Kuvajt cene na nekaterih delniških trgih padle, medtem ko so cene surovin rasle. To pa ne pomeni, da cene surovin ne nihajo. Cene surovin nihajo enako ali celo malo bolj kot cene delnic, a padejo le redko kdaj v istem trenutku kot tečajni na delniških trgih. Zaradi vseh svojih lastnosti so surovine bistveni del vsakega dobro razpršenega portfelja.

## Pomembni dejavniki, ki vplivajo na ceno posameznih vrst surovin



Cene surovin rastejo in padajo v dolgih ciklih, ki trajajo več kot deset let. Priznani vlagatelji na področju nalaganja v surovine (Jim Rogers, Marc Faber ...) pravijo, da je najkrajši trend rasti cen na trgu surovin trajal 15, najdaljši pa kar 23 let. V preteklosti so bili ti cikli v naslednjih obdobjih: 1906 - 1920, 1933 - 1949, 1968 - 1982. Zadnji takšen daljši cikel rasti cen surovin se je začel ob prehodu v 21. stoletje in še vedno traja, po mnenju nekaterih strokovnjakov pa najboljši čas za naložbe v surovine šele prihaja.

Poleg cikličnega gibanja, naj bi po mnenju banke BNP Paribas na rast cen surovin v prihodnje vplivali zlasti naslednji dejavniki neravnovesij med ponudbo in povpraševanjem na globalnem trgu:

- nezadostno investiranje v proizvodnjo, transport in posodobitev zastarele infrastrukture v 80-ih in 90-ih letih, kar vodi do zmanjševanja obstoječih razpoložljivih zalog surovin,
- rastoča industrializacija in urbanizacija,
- rast prebivalstva,
- povečevanje povpraševanja po surovinah s strani hitro rastočih gospodarstev vodi do vse hujšega tekmovanja za vire,
- podnebne spremembe,
- surovine kot zaščita pred geopolitičnimi tveganji.

Čista premija Fondpolice POTENCIAL 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 je sestavljen iz nakupne opcije na Dinamični indeks surovin in petnajstletne brezkuponske obveznice, denominirane v EUR.

Dinamični indeks surovin predstavlja dinamično naložbeno strategijo, ki optimizira zavarovalčevo izpostavljenost različnim vrstam surovin, medtem ko zmanjšuje vpliv volatilnosti surovin. Dinamični indeks surovin doseže razpršenost naložb z nalaganjem v 19 različnih indeksov posameznih vrst surovin, pri čemer so sredstva zaščitena pred spremembami menjalnega tečaja EUR/USD:

Vrsta surovine	Izpostavljenost naslednjim posameznim indeksom surovin:
Surova nafta	S&P GSCI® Crude Oil Dynamic Roll Index ER (Bloomberg: SPDYCLP)
Surova nafta Brent	S&P GSCI® Brent Crude Oil Dynamic Roll Index ER (Bloomberg: SPDYBRP)
Kurilno olje	S&P GSCI® Heating Oil Dynamic Roll Index ER (Bloomberg: SPDYHOP)
Neosvinčen bencin	S&P GSCI® Unleaded Gasoline Dynamic Roll Index ER (Bloomberg: SPDYHUP)
Plinsko olje	S&P GSCI® GasOil Dynamic Roll Index ER (Bloomberg: SPDYGOP)
Zemeljski plin	S&P GSCI® Natural Gas Dynamic Roll Index ER (Bloomberg: SPDYNGP)
Baker	S&P GSCI® Copper Dynamic Roll Index ER (Bloomberg: SPDYICP)
Aluminij	S&P GSCI® Aluminium Dynamic Roll Index ER (Bloomberg: SPDYIAP)
Cink	S&P GSCI® Zinc Dynamic Roll Index ER (Bloomberg: SPDYIZP)
Nikelj	S&P GSCI® Nickel Dynamic Roll Index ER (Bloomberg: SPDYIKP)
Svinec	S&P GSCI® Lead Dynamic Roll Index ER (Bloomberg: SPDYILP)
Zlato	S&P GSCI® Gold Index Excess Return (Bloomberg: SPGSGCP)
Srebro	S&P GSCI® Silver Dynamic Roll Index ER (Bloomberg: SPDYSIP)
Koruza	S&P GSCI® Corn Dynamic Roll Index ER (Bloomberg: SPDYCNP)
Pšenica	S&P GSCI® Wheat Dynamic Roll Index ER (Bloomberg: SPDYWHP)
Sladkor	S&P GSCI® Sugar Dynamic Roll Index ER (Bloomberg: SPDYSBP)
Soja	S&P GSCI® Soybeans Dynamic Roll Index ER (Bloomberg: SPDYSOP)
Bombaž	S&P GSCI® Cotton Dynamic Roll Index ER (Bloomberg: SPDYCTP)
Živinoreja	S&P GSCI® Live Cattle Dynamic Roll Index ER (Bloomberg: SPDYLCPC)

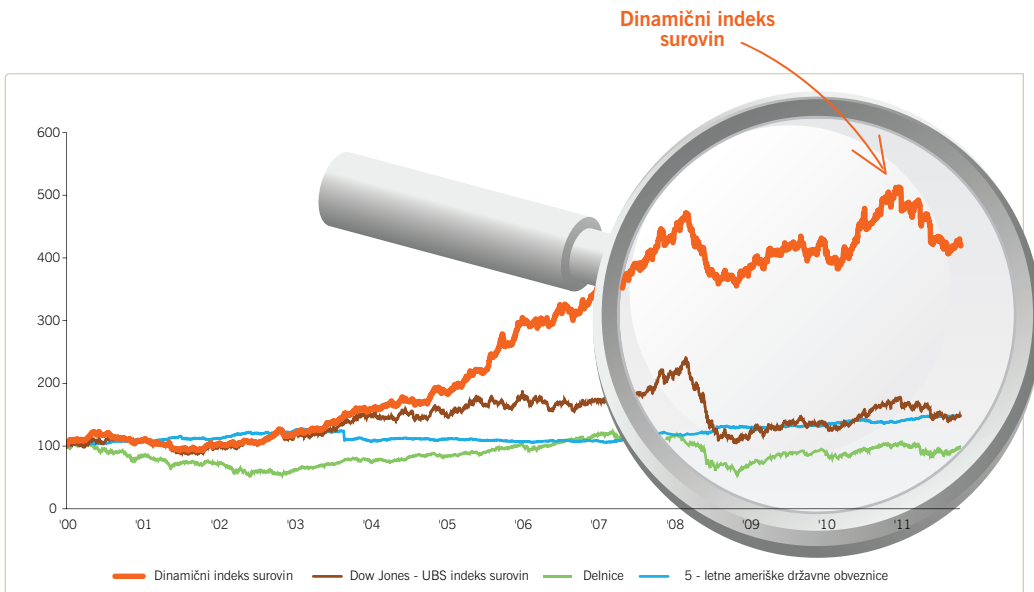
Dinamični indeks surovin dnevno optimizira izbiro med navedenimi posameznimi vrstami surovin glede na njihovo donosnost in volatilnost v preteklih dvajsetih dnevih s ciljno volatilnostjo 11 %.

Gibanje Dinamičnega indeksa surovin bo od oktobra 2012 naprej objavljeno na spletni strani zavarovalnice.

## Uspešna preteklost Dinamičnega indeksa surovin

Pri pregledu pretekle uspešnosti v obdobju od 8. maja 2000 do 15. februarja 2012 lahko ugotovimo, da je Dinamični indeks surovin<sup>3</sup> ustvaril nadpovprečne donose v primerjavi s splošno uporabljenim primerjalnim indeksom surovin Dow Jones - UBS indeks surovin, kakor tudi v primerjavi z globalnimi delnicami in ameriški državnimi obveznicami. Najvišja letna donosnost Dinamičnega indeksa surovin je bila 43,59 %, povprečna letna donosnost v opazovanem obdobju pa 12,87 %.

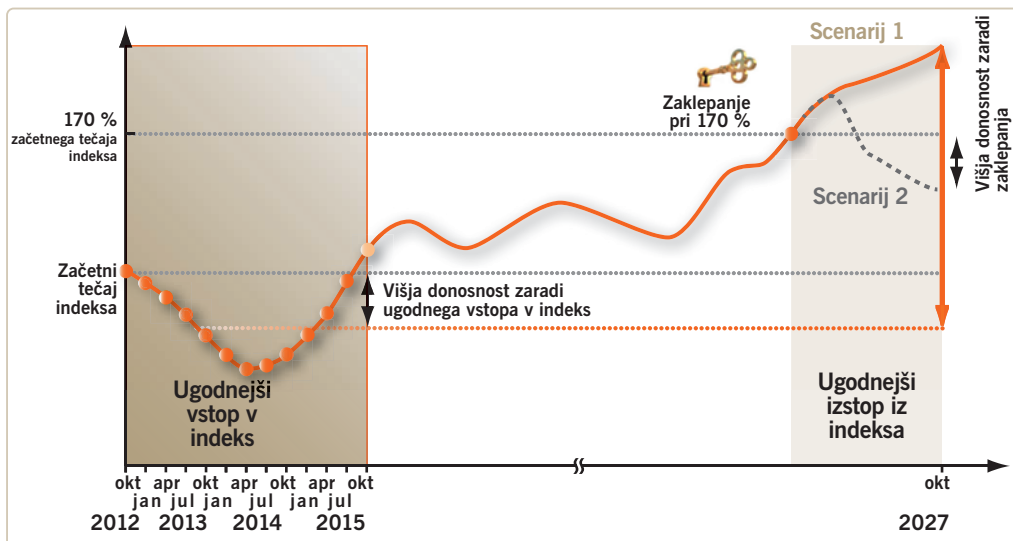
### Prikaz pretekle uspešnosti Dinamičnega indeksa surovin



Vir: BNP Paribas

<sup>3</sup> Dinamični indeks surovin je bil ustanovljen 18. oktobra 2007. Zgodovinska uspešnost pred tem datumom je izračunana na podlagi ocen parametrov v preteklosti in dejanskih gibanj posameznih indeksov surovin, iz katerih je sestavljen. Delnice predstavlja delniški indeks MSCI World, 5 - letne ameriške obveznice pa obvezniški indeks BNP Paribas USD 5Y Futures Index. Doseženi donosi v preteklosti niso zagotovilo za donose v prihodnosti.

# Ugodnejši vstop in izstop iz Dinamičnega indeksa surovin



Grafični prikaz je informativne narave.

Ugodnejši vstop v Dinamični indeks surovin se določi tako, da se pri izračunu donosnosti dolžniškega vrednostnega papirja iz povprečja zaključnih tečajev indeksa<sup>4</sup> od trinajstih četrletnih opazovanj v prvih treh letih izloči najmanj ugodna vrednost indeksa. To omogoča, da se sredstva v obdobju prvih treh let naložijo v ugodnejšem trenutku.

Ugodnejši izstop iz Dinamičnega indeksa surovin 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 ugodnejšega vstopa in izstopa iz indeksa ob dveh različnih scenarijih izstopa iz indeksa.

**Scenarij 1:** Izstop iz indeksa, ko je končni tečaj indeksa<sup>5</sup> višji od nivoja zaklepanja. V tem primeru se pri izračunu donosnosti dolžniškega vrednostnega papirja upošteva višja od obeh vrednosti, tj. končni tečaj indeksa.

**Scenarij 2:** Izstop iz indeksa, ko je končni tečaj indeksa<sup>5</sup> nižji od doseženega nivoja zaklepanja. V tem primeru se pri izračunu donosnosti dolžniškega vrednostnega papirja upošteva višja od obeh vrednosti, tj. 170 % začetnega tečaja indeksa<sup>6</sup>.

<sup>4</sup> Zaključni tečaj indeksa je tečaj indeksa, ki velja ob koncu trgovalnega dne.

<sup>5</sup> Končni tečaj indeksa je zaključni tečaj indeksa na dan 1. 10. 2027.

<sup>6</sup> Začetni tečaj indeksa je zaključni tečaj indeksa na dan 1. 10. 2012.

## Informativni primeri Fondpolice POTENCIAL

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

Mesečna premija	Mesečna čista premija	Dodatna enkratna premija	Dodatna enkratna čista premija	Celotna premija	Izplačilo v primeru smrti	Informativna vrednost premoženja ob doživetju zavarovanja			
						0 %	4 %	8 %	10 %
50	43	1.000	860	10.000	1.000	8.600	14.820	25.522	33.477
75	67	1.500	1.340	15.000	1.500	13.400	23.092	39.767	52.162
100	92	2.000	1.840	20.000	2.000	18.400	31.709	54.606	71.626
200	188,5	4.000	3.770	40.000	4.000	37.700	64.968	111.882	146.755

+  
odkupna  
vrednost

## Fondpolica POTENCIAL v primerjavi z mesečnim varčevanjem

Zavarovalec pri Fondpolici POTENCIAL 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 POTENCIAL pred ostalimi kapitalskimi varčevanji.

Znesek plačil	→	20.000 EUR
Kapitalsko varčevanje (4 % donosnost) <sup>8</sup>	→	28.148 EUR
Fondpolica POTENCIAL (4 % donosnost Dinamičnega indeksa surovin) <sup>8</sup>	→	31.709 EUR
Fondpolica POTENCIAL (10 % donosnost Dinamičnega indeksa surovin) <sup>8</sup>	→	71.626 EUR

<sup>7</sup> Informativna vrednost premoženja po petnajstih letih je izračunana ob predpostavki različnih povprečnih letnih stopenj donosa Dinamičnega indeksa surovin 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.

<sup>8</sup> Donos je izračunan za obdobje petnajstih let. Izračuni so izdelani ob predpostavki 4 % oziroma 10 % povprečne letne stopnje donosa. Pri kapitalnem varčevanju je donos izračunan na podlagi obrestno obrestnega računa in mesečnega plačila 100 EUR ter enkratnega plačila 2.000 EUR na začetku, pri Fondpolici POTENCIAL pa za mesečno premijo 100 EUR in enkratno premijo 2.000 EUR ob sklenitvi zavarovanja.



## Možnost sklenitve dodatnega življenjskega zavarovanja Boljše Življenje

Zdravje je naša najpomembnejša dobrina. Kljub temu mu posvečamo premalo pozornosti. Fondpolica POTENCIAL omogoča sklenitev dodatnega življenjskega zavarovanja Boljše Življenje, ki vključuje **dodatno življenjsko zavarovanje za primer smrti in preventivno storitev DNK analize z zdravniškim posvetom**.

Z dodatnim življenjskim zavarovanjem Boljše Življenje lahko poskrbite tako za boljše zdravje in kvalitetnejše življenje kot tudi za dodatno socialno in finančno varnost svojih najbližjih.

S pomočjo DNK analize boste spoznali svoje genetske prednosti, poleg tega pa vam bo DNK analiza razkrila področja, na katera morate biti pozorni, da si boste zagotovili optimalno zdravje in počutje. Vzemite usodo v svoje roke in izkoristite izjemno priložnost, ki vam jo ponuja sodobna tehnologija.

Z dodatnim življenjskim zavarovanjem Boljše življenje se zavarovalna vsota za primer smrti pri življenjskem zavarovanju Fondpolica POTENCIAL poveša za 10 %, hkrati pa lahko izbirate med različnimi preventivnimi storitvami glede na vaše potrebe:

- **DNK analizo za izbrane bolezni z zdravniškim posvetom,**
- **DNK analizo za zdravila z zdravniškim posvetom,**
- **Zdravniškim posvetom z otroško DNK analizo,**
- **Managersko DNK analizo z zdravniškim posvetom.**

Preventivno storitev, ki je vključena v dodatno življenjsko zavarovanje Boljše Življenje, izvaja podjetje **GenePlanet, ki se uvršča med vodilne ponudnike genetskih analiz v Evropi**. Testi so zasnovani v skladu s sodobnimi smernicami in pravili priprave genetskih testov ter sledijo priporočilom britanske Komisije za humano genetiko. Analize genetskega materiala se izvajajo v certificiranih laboratorijih, kjer z izredno zanesljivostjo ter najsodobnejšo tehnologijo molekularne diagnostike analizirajo vašo DNK. V preventivnih ukrepih so upoštevani napotki in smernice slovenske medicinske prakse. Prav tako preventivna storitev vsebuje strokovno svetovanje zdravnikov specialistov.

Izbrano preventivno storitev boste lahko izkoristili takoj po sprejemu v zavarovanje, ko boste prejeli tudi pošto s potrdilom o pravici do koriščenja preventivne storitve z vsemi navodili. Celoten potek preventivne storitve je anonimen in se vodi pod referenčno številko. O rezultatih DNK analize boste tako obveščeni samo vi in zdravnik specialist izvajalca preventivne storitve, kar pomeni, da zavarovalnica ne prejme rezultatov, zato ti ne vplivajo na oceno zdravstvenega stanja ob sprejemu v zavarovanje.

# Značilnosti življenjskega zavarovanja Fondpolica POTENCIAL

Iztek zavarovanja	1. 10. 2027			
Pristopna starost	osebe od 14. do 65. leta starosti			
Plačilo premije	Mesečna premija	Mesečna čista premija	Dodatna enkratna premija	Dodatna enkratna čista premija
	30,00	23,50	600,00	470,00
	40,00	33,00	800,00	660,00
	50,00	43,00	1.000,00	860,00
	75,00	67,00	1.500,00	1.340,00
	100,00	92,00	2.000,00	1.840,00
	200,00	188,50	4.000,00	3.770,00
	Mesečna premija in dodatna enkratna premija sta premiji, ki ju zavarovalec plača po zavarovalni pogodbi. Mesečna čista premija in dodatna enkratna čista premija se investirata v dolžniški vrednostni papir.			
	Obračunani stroški (razlika med premijo in čisto premijo) krijejo stroške zavarovanja za primer smrti, vstopne stroške in stroške vodenja naložbenega računa.			
	Mesečna premija in dodatna enkratna premija sta lahko tudi višji od navedenih v zgornji tabeli. V tem primeru se mesečna in mesečna čista premija ter dodatna enkratna in dodatna enkratna čista premija določijo v skladu s cenikom zavarovalnice.			
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 vrednostni papir, ki je sestavljen iz nakupne opcije na Dinamični indeks surovin in petnajstletne brezkuponske obveznice, denominirane v EUR. Podrobnejši opis naložbene strategije je objavljen v Opis lastnosti dolžniškega vrednostnega papirja na spletni strani zavarovalnice <a href="http://www.kd-zivljenje.si">www.kd-zivljenje.si</a> .			
Ugoden vstop	Izhodiščni tečaj Dinamičnega indeksa surovin se izračuna kot povprečje dvanajstih najugodnejših (tj. najnižjih) izmed trinajstih opazovanih tečajev.			
Zaklepanje donosov	Zaklepanje pri 170 % od zaključnega tečaja Dinamičnega indeksa surovin na dan 1. 10. 2012 ob predpostavki, da Dinamični indeks surovin na enega izmed opazovanih dni doseže nivo zaklepanja.			
Možnost sklenitve dodatnih zavarovanj	Fondpolica POTENCIAL omogoča sklenitev dodatnega življenjskega zavarovanja Boljše Življenje, ki vključuje dodatno življenjsko zavarovanje za primer smrti in preventivno storitev DNK analize z zdravniškim posvetom.			
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 od 1. 10. 2014 dalje pod pogojem, da so do datuma odkupa plačane vse zapadle premije za obdobje trajanja zavarovanja. V obdobju do 1. 10. 2014 je odkupna vrednost enaka nič.			
<p><b>Dohodek iz življenjskega zavarovanja po Zakonu o dohodnini ni obdavčen</b>, 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. 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 POTENCIAL

Življenjsko zavarovanje Fondpolica POTENCIAL hkrati omogoča:

sklenitev  
Fondpolice  
POTENCIAL le pri  
zavarovalnici  
KD Življenje

donos  
na celotno  
plačano čisto premijo  
pri mesečnem načinu  
plačevanja, kot da bi bila  
le-ta plačana v enkratnem  
znesku ob začetku  
zavarovanja

optimalen  
vstop v Dinamični  
indeks surovin, saj  
se naložbe v prvih  
treh letih ovrednotijo  
v ugodnejšem  
trenutku

zaklepanje  
že doseženega  
donosa Dinamičnega  
indeksa surovin

naložbe v  
surovine, ki  
so pomemben  
del razpršenega  
portfelja

naložbeno  
politiko, ki omogoča  
višje, tveganju  
prilagojene donose v  
primerjavi z naložbami  
v delniške trge<sup>9</sup>

davčno  
ugodno obliko  
zavarovanja in  
varčevanja

preprosto  
sklenitev z  
mesečnim plačilom  
premije že od 30  
EUR naprej<sup>10</sup>

možnost  
sklenitve  
dodatnih zavarovanj  
pod ugodnimi  
pogoji



<sup>9</sup>Pretekla uspešnost Dinamičnega indeksa surovin je predstavljena na strani 6 te brošure.

<sup>10</sup>Ob sklenitvi zavarovanja je potrebno plačati dodatno enkratno premijo v višini 10 % celotne dogovorjene premije.

## Deset let Fondpolice



Viki Grošelj, alpinist in  
10-letni zavarovanec Fondpolice

10 let

Fondpolica®

### Fondpolica, prvo naložbeno življenjsko zavarovanje v Sloveniji, praznuje 10. obletnico

Ob tej priložnosti bomo, v skladu z našim družbeno odgovornim poslanstvom, slovenske porodnišnice obdarili s pajacki za novorojenčke in jim tako polepšali prve trenutke življenja.

Ponosni smo, da našemu znanju, izkušnjam in produktom zaupa  
100.000 zavarovancev.

10 let prva in prava izbira. Fondpolica.

## Kontaktni podatki

### KD Življenje, zavarovalnica, d.d.

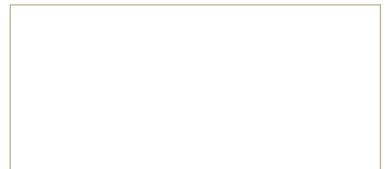
Celovška cesta 206, 1000 Ljubljana

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

E-pošta: [info@kd-zivljenje.si](mailto:info@kd-zivljenje.si)

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

Brezplačna telefonska številka: **080 30 30**



Zastopnik/agencija:

### Dobro je vedeti:

Dolžniški vrednostni papir ob zapadlosti izplača najmanj 90 % skupne vsote plačanih čistih premij (ne pa celotne skupne vsote plačanih čistih premij) ob predpostavki, da so plačane vse zapadle premije.

Izpostavljenost dolžniškega vrednostnega papirja Dinamičnemu indeksu surovin se lahko prekine zaradi številnih okoliščin, kot npr. sprememba ali prekinitev Dinamičnega indeksa surovin zaradi nerazpoložljivosti posameznih indeksov surovin ali katere koli spremembe zakonodaje ali povišanja stroškov, ki bi izdaljatelju dolžniškega vrednostnega papirja BNP Paribas Arbitrage Issuance BV onemogočali vzpostaviti zaščitne pozicije za pokritje obveznosti iz dolžniškega vrednostnega papirja. Podrobnejše informacije so na voljo v Opis lastnosti dolžniškega vrednostnega papirja na spletni strani zavarovalnice.

Sestava Dinamičnega indeksa surovin je določena z metodologijo indeksa, ki je zasnovana tako, da zmanjšuje volatilitno posameznih indeksov surovin, iz katerih je sestavljen. To pomeni, da Dinamični indeks surovin ni vedno izpostavljen najbolj donosnemu posameznemu indeksu surovin, ker je lahko zelo volatilen. Trgi surovin, vključno s trgi kmetijskih pridelkov in živine, energentov ter trgi industrijskih in plemenitih kovin, so lahko manj uspešni, kar posledično lahko povzroči znižanje vrednosti indeksa kljub uporabi mehanizma omejene volatilitnosti.

Dolžniški vrednostni papir je izpostavljen tržnim tveganjem in zato njegova vrednost lahko niha v času do njegove zapadlosti, kar lahko neugodno vpliva na odkupno vrednost police, v primeru, da se zavarovalec odloči za odkup zavarovanja pred zapadlostjo dolžniškega vrednostnega papirja.

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