



viac ako / štandard

Špecifické informácie o fondoch

Investičné životné poistenie Kumulativ MAX (SIF)

ÚČEL

V tomto dokumente sú uvedené špecifické informácie o fondoch ponúkaných v tomto produkte. Neslúži na marketingové účely. Uvedenie týchto informácií sa vyžaduje na základe právnych predpisov s cieľom pomôcť vám pochopiť povahu, riziká, náklady, možné výnosy a straty súvisiace s týmto produktom a pomôcť vám porovnať tento produkt s inými produktmi.

FONDY

Dlhopisový fond, AXA Balanced Solutions, AXA Talented Countries

Fondy sú ponúkané ako podkladové aktíva investičného životného poistenia, ktorého tvorcom je:

AXA životní pojišťovna a.s., so sídlom Lazarská 13/8, 120 00 Praha 2, zapísaná v obchodnom registri Mestského súdu v Prahe, oddiel B, vložka 2831, IČ: 61859524, podnikajúca v Slovenskej republike prostredníctvom svojej organizačnej zložky AXA životní pojišťovna a.s., pobočka poisťovne z iného členského štátu, so sídlom Kolárska 6, 811 06 Bratislava, IČO: 35968079, spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Po, vložka č. 1327/B, Slovenská republika. Kontaktná adresa: Kolárska 6, 812 55 Bratislava, AXA linka +421 2 2929 2929, www.axa.sk alebo info@axa.sk. Tieto informácie boli vytvorené dňa 1. 12. 2017.

UKAZOVATEĽ RIZÍK

Účelom ukazovateľa rizík je umožniť lepšie pochopenie rizika spojeného s potenciálnymi ziskami a stratami z investície v závislosti na rizikosti investičnej stratégie fondu. Tento ukazovateľ ukazuje mieru rizika fondu v porovnaní s inými fondami, pravdepodobnosť straty investovaných prostriedkov v dôsledku pohybu na trhoch alebo finančných problémov poskytovateľa, tzn. zohľadňuje najmä trhové a úverové riziko, riziko nedostatočnej likvidity a vysporiadania, prevádzkové riziká, riziká súvisiace s investičným zameraním fondu a riziko kumulácie poplatkov. Fondy produktu sú zaradené do triedy 2 - Dlhopisový fond, 3 - AXA Balanced Solutions a 4 - AXA Talented Countries. Fondy vyššej rizikovej triedy majú v dlhodobom horizonte vyšší potenciál výnosu než fondy rizikovej triedy nižšej, to však neznamená, že zaradenie investície do najmenej rizikovej skupiny je bez rizika. Návratnosť investovaných prostriedkov nie je zaručená a produkt nie je chránený proti budúcemu vývoju trhu. Historické údaje, napríklad údaje použité na výpočet syntetického ukazovateľa rizika, nemusia byť spoľahlivým ukazovateľom pre rizikový profil Fondu do budúcnosti. Uvedené ukazovatele sa môžu v čase bez predchádzajúceho upozornenia meniť.

Riziká spojené s investovaním do fondov

- **Trhové riziko** – riziko ekonomickej straty v dôsledku zmeny hodnôt cenných papierov, finančných derivátov a ďalších aktív v majetku podielového fondu v dôsledku pohybu trhových cien a ďalších trhových indikátorov.
- **Úverové riziko** – riziko ekonomickej straty v dôsledku zlyhania emitenta dlhopisov či inej protistrany pri plnení ich zmluvných záväzkov.
- **Riziko nedostatočnej likvidity** – riziko, že plánovaná transakcia nemôže byť prevedená za primeranú trhovú cenu v dôsledku jej veľkého objemu, respektíve v dôsledku nedostatočného trhového dopytu po tomto aktíve.
- **Riziko vysporiadania** – riziko ekonomickej straty v dôsledku zlyhania protistrany v priebehu procesu vysporiadania.
- **Prevádzkové riziko** – riziko straty majetku vyplývajúce z nedostatočných či chybných vnútorných predpisov, zo zlyhania prevádzkových systémov či ľudského faktora, príp. z vonkajších okolností.
- **Riziko súvisiace s investičným zameraním fondu** – napríklad v prípade, kedy fond nadobúda do svojho majetku prevažne cenné papiere iných fondov kolektívneho investovania, nesie fond isté riziko spojené s protistranou. Ďalej, ak fond, resp. jeho podkladové fondy investujú predovšetkým do akcií či akciových indexov, nesie investor vyššie trhové riziko než pri fondoch dlhopisových. Regionálna alebo sektorová koncentrácia rovnako zvyšuje rizikovosť fondu.
- **Riziko kumulácie poplatkov** – v prípade, keď fond zamýšľa investovať do iných fondov, klienti ponosú proporcionálnu časť poplatkov týchto fondov (napr. poplatok za správu, za depozitára a pod.).

Scenáre výkonnosti

Tabuľky scenárov zobrazujú, ako sa môže investícia vyvíjať počas ďalších rokov podľa rôznych výkonnostných scenárov, a to za predpokladu, že je investovaná prostredníctvom investičného životného poistenia do príslušného fondu 1 000 EUR ročne. Scenáre sa môžu porovnávať medzi sebou alebo so scenármi iných produktov.

Prezentované scenáre sú odhadom budúcej výkonnosti, založené na dátach z minulosti a nie sú presným ukazovateľom. Výška skutočného výnosu je závislá na výkone trhu a na dĺžke držania investície.

Prezentované údaje obsahujú všetky náklady daného fondu, nezahŕňajú však náklady produktu investičného životného poistenia, ktoré sú uvedené v Dokumente s kľúčovými informáciami k investičnému životnému poisteniu Kumulatív MAX. Upozornenie: aktuálne daňové predpisy Slovenskej republiky môžu ovplyvniť skutočnú výšku vyplatennej sumy.

FOND – Dlhopisový fond (AXAF 02S)

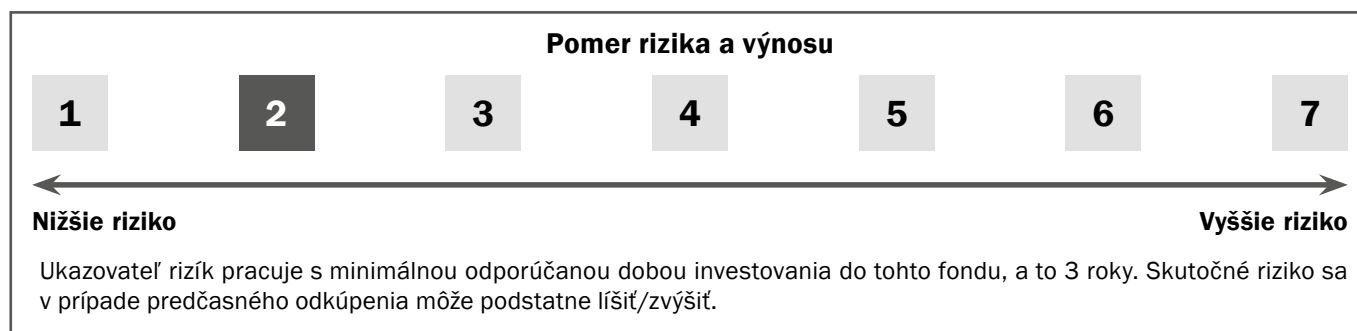
Ciele

Cieľom fondu je dosiahnuť relatívne stabilnej miery zhodnotenia zodpovedajúce konzervatívnemu charakteru podkladových investícií. Väčšina prostriedkov v tomto fonde je investovaná do nákupu kvalitných štátnych a podnikových dlhopisov, a to aj prostredníctvom investovania fondov so zameraním na dlhopisy. Portfólio je tvorené najmä investíciami, ktoré sú denominované v EUR alebo sú do EUR zaistené.

Zamýšľaný retailový investor

Fond je určený pre pomerne konzervatívnych investorov, ktorí sú ochotní akceptovať iba nízku kolísavosť investície typickou pre dlhopisové investície. Odporúčaná minimálna doba zotrvania vo fonde (investičný horizont): 3 roky.

Ukazovateľ rizík



Scenár výkonnosti

Dlhopisový fond		1 rok	2 roky	3 roky
Stresový scenár	Koľko získate po všetkých nákladoch	636,84 €	1 665,74 €	2 393,33 €
	Priemerný výnos za rok	-36,32%	-8,74%	-7,25%
Nepriaznivý scenár	Koľko získate po všetkých nákladoch	954,07 €	1 877,04 €	2 786,17 €
	Priemerný výnos za rok	-4,59%	-3,12%	-2,43%
Neutrálny scenár	Koľko získate po všetkých nákladoch	1 008,17 €	2 032,74 €	3 073,92 €
	Priemerný výnos za rok	0,82%	0,82%	0,81%
Priaznivý scenár	Koľko získate po všetkých nákladoch	1 065,22 €	2 201,12 €	3 391,02 €
	Priemerný výnos za rok	6,52%	4,91%	4,17%

FOND – AXA Balanced Solutions (KUM12S)

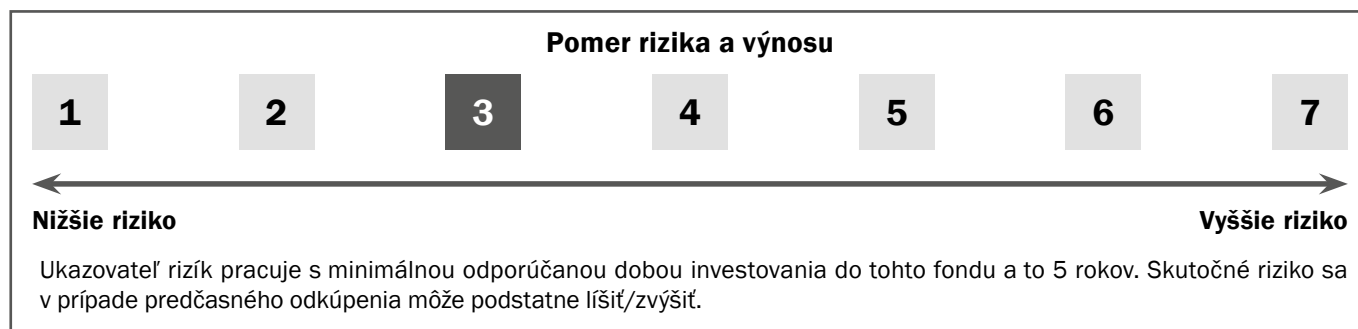
Ciele

Cieľom tohto zmiešaného portfólia je dosiahnutie zhodnotenia prostredníctvom investovania do akcií a dlhopisov. Dlhopisová zložka je tvorená eurovými dlhopisami ako aj dlhopisami regiónu strednej a východnej Európy. Protipól potom tvoria akcie firiem pôsobiacich v tomto regióne spolu s akciami svetových firiem. Doplnok portfólia môžu tvoriť napr. rôzne sektorové akcie, krátkodobé high yield dlhopisy či komodity.

Zamýšľaný retailový investor

Fond je vhodný pre investorov, ktorí sú ochotní podstúpiť vyššie riziko kolísania hodnoty investície s cieľom dosiahnuť zaujímavé zhodnotenie. Odporúčaná minimálna doba zotrvania vo fonde (investičný horizont): 5 rokov.

Ukazovateľ rizík



Scenár výkonnosti

AXA Balanced Solutions		1 rok	3 roky	5 rokov
Stresový scenár	Koľko získate po všetkých nákladoch	725,84 €	2 357,17 €	3 649,97 €
	Priemerný výnos za rok	-27,42%	-7,72%	-6,10%
Nepriaznivý scenár	Koľko získate po všetkých nákladoch	965,04 €	2 981,05 €	5 208,94 €
	Priemerný výnos za rok	-3,50%	-0,21%	0,82%
Neutrálny scenár	Koľko získate po všetkých nákladoch	1 045,01 €	3 420,17 €	6 218,75 €
	Priemerný výnos za rok	4,50%	4,47%	4,46%
Priaznivý scenár	Koľko získate po všetkých nákladoch	1 129,76 €	3 917,56 €	7 412,20 €
	Priemerný výnos za rok	12,98%	9,30%	8,19%

FOND – AXA Talented Countries (KUM3S)

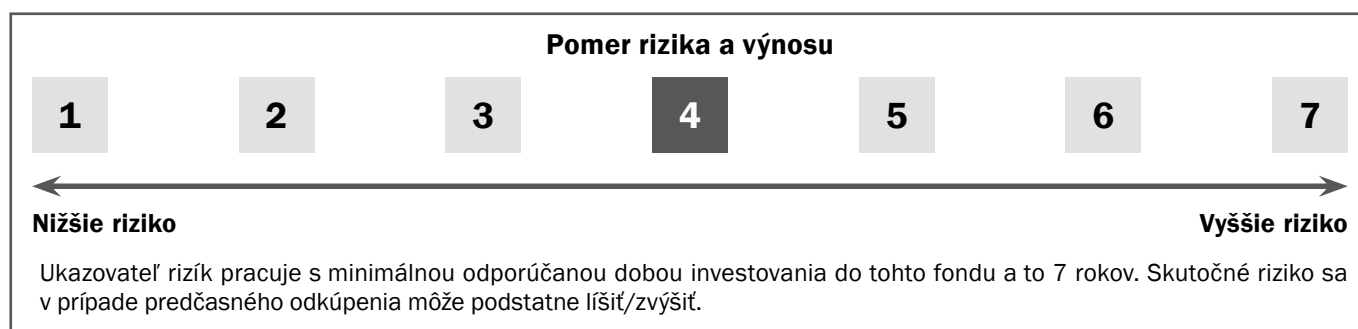
Ciele

Cieľom tohto prevažne akciového portfólia je dosiahnutie maximálneho možného zhodnotenia v dlhodobom horizonte. Cieľ je dosahovaný vďaka investovaniu majetku fondu do akcií spoločností z rôznych svetových regiónov najmä prostredníctvom cenných papierov starostlivo vyberaných fondov kolektívneho investovania. Portfólio fondu je investované do širokého spektra akcií z rozvinutých aj rozvíjajúcich sa trhov.

Zamýšľaný retailový investor

Fond je určený investorom, ktorí hľadajú príležitosť dosiahnutia vysokého dlhodobého zhodnotenia, a sú teda ochotní akceptovať zodpovedajúcu kolísavosť investície. Odporúčaná minimálna doba zotrvania vo fonde (investičný horizont): 7 rokov

Ukazovateľ rizík



Scenár výkonnosti

AXA Talented Countries		1 rok	4 roky	7 rokov
Stresový scenár	Koľko získate po všetkých nákladoch	531,15 €	2 365,79 €	3 432,49 €
	Priemerný výnos za rok	-46,89%	-12,30%	-9,68%
Nepriaznivý scenár	Koľko získate po všetkých nákladoch	907,36 €	3 616,41 €	6 635,67 €
	Priemerný výnos za rok	-9,26%	-2,49%	-0,76%
Neutrálny scenár	Koľko získate po všetkých nákladoch	1 048,56 €	4 825,27 €	9 714,67 €
	Priemerný výnos za rok	4,86%	4,80%	4,79%
Priaznivý scenár	Koľko získate po všetkých nákladoch	1 208,95 €	6 423,48 €	14 189,83 €
	Priemerný výnos za rok	20,90%	12,57%	10,62%

S AKÝMI NÁKLADMI JE SPOJENÁ INVESTÍCIA?

Na možný výnos investície majú vplyv celkové náklady fondov, ktoré spôsobujú jeho zníženie (zníženie výnosu RIY). Celkové náklady zohľadňujú jednorazové, priebežné a vedľajšie náklady. Uvedené sumy zobrazujú kumulatívne náklady fondov pre tri rôzne doby držania. Údaje predpokladajú, že každý rok je do daného fondu investovaná časť zaplateného poistného, a to vo výške 1 000 EUR. Všetky uvedené náklady sa môžu v budúcnosti meniť.

Dlhopisový fond	Odkup po 1 roku	Odkup po 2 rokoch	Odkup po 3 rokoch
Náklady celkom	13,00 €	38,94 €	77,74 €
Dopad na výnos (RIY) ročne	1,30%	1,30%	1,30%

AXA Balanced Solutions	Odkup po 1 roku	Odkup po 3 rokoch	Odkup po 5 rokoch
Náklady celkom	22,00 €	133,92 €	339,66 €
Dopad na výnos (RIY) ročne	2,20%	2,20%	2,20%

AXA Talented Countries	Odkup po 1 roku	Odkup po 4 rokoch	Odkup po 7 rokoch
Náklady celkom	29,00 €	295,15 €	841,12 €
Dopad na výnos (RIY) ročne	2,90%	2,90%	2,90%

Typy nákladov a ich ročný dopad na výnos investície

		AXAF 02S	KUM12S	KUM3S	
Jednorazové náklady	Náklady na vstup	0 %	0 %	0 %	Dopad nákladov pri vstupe do investície
	Náklady na výstup	0 %	0 %	0 %	Dopad nákladov pri vstupe do investície
Priebežné náklady	Portfólio transakčné náklady	0 %	0 %	0 %	Dopad nákladov na nákup a predaj podkladových investícií
	Iné priebežné náklady	1,30 %	2,20 %	2,90 %	Dopad nákladov na správu investície
Vedľajšie náklady	Výkonnostné poplatky	0 %	0 %	0 %	Dopad výkonnosti poplatkov inkasovaných z investície, pokiaľ je prekonaný porovnávaci ukazovateľ
	Odmeny za zhodnotenie kapitálu	0 %	0 %	0 %	Dopad odmien za zhodnotenie kapitálu

ĎALŠIE RELEVANTNÉ INFORMÁCIE

Ďalšie informácie o fondoch obsahujú Poistné podmienky. Všetky uvedené dokumenty sú dostupné na www.axa.sk, v sekcii Životné a úrazové poistenie.