

## A. ÚVODNÍ USTANOVENÍ

- Tyto Podmínky PARP CZK se vztahují na následující varianty produktu PARTNER Invest Plus:
  - Partner Invest Plus,
  - OK Invest Plus,
  - ZFPA Partner Invest Plus.
 (dále jen „produkt“ a/nebo „PARP“).
- Pokud tyto Podmínky PARP CZK a Smlouva nestanoví jinak, pak pojmy uváděné v těchto Podmínkách PARP CZK velkými počátečními písmeny mají význam definovaný Podmínkami k investování nebo Smlouvou.
- Produkt PARP je dle platné právní úpravy balíčkovým produktem. V této souvislosti Společnost informuje Investora, že:
  - Investor může investovat do zařazených Fondů rovněž samostatně, bez nutnosti investování do PARP,
  - Vstupní poplatky Investičního programu a Výstupní poplatky Investičního programu mohou být vyšší než při samostatném investování do Fondů, které jsou do produktu zařazeny,
  - produkt obsahuje mechanismus, který má za cíl snižovat celkové riziko produktu oproti samostatnému investování do jednotlivých Fondů. Tímto mechanismem je především zkonzervativňování produktu s blížícím se uplynutím doby trvání produktu,
  - produkt se řadí mezi Produkty životního cyklu.

## B. ZALOŽENÍ PRODUKTU

- Produkt je Investorovi založen a poskytován na základě řádně vyplněné a autorizované žádosti doručené Společnosti v souladu s Podmínkami k investování (dále jen „Žádost“). Společnost potvrdí akceptaci řádně vyplněné Žádosti Investorovi zasláním Potvrzení o založení produktu, a to do Osobního mailboxu. Obdobně bude Společnost informovat Investora o neplatně vyplněné Žádosti.
- Investor v Žádosti určí dobu trvání s tím, že:
  - musí být stanovena na celé roky
  - nemůže být kratší než 5 let ode dne uvedeného v Potvrzení o založení produktu,
  - maximální doba trvání je 75 let,
  - v případě produktu se stanovenou Cílovou investovanou částkou končí max. v roce, v němž Investor dosáhne 75 let věku.
- Investor si může v Žádosti určit Cílovou investovanou částku, což je součet všech předpokládaných investovaných částek za celou dobu trvání produktu.
- V Potvrzení o založení produktu jsou uvedeny parametry konkrétního produktu.
- Investor si může prostřednictvím Žádosti založit více produktů PARP. Pro každý konkrétní produkt přidělí Společnost Investorovi jedinečný variabilní symbol pro identifikaci plateb, který mu sdělí v Potvrzení o založení produktu.

## C. CHARAKTERISTIKA PRODUKTU

- Produkt je určen především pro dlouhodobé investování. Investorem zvolená doba trvání produktu je rozdělena na fáze (dále souhrnně nebo i jednotlivě jen „Fáze“), které se liší svým složením a dobou trvání, přičemž následující Fáze má konzervativnější (méně rizikové) složení než Fáze předchozí.
- Produkt začíná Fází č. 3, pokud Investor nestanoví dobu trvání, na základě které se stane počáteční Fází některá z Fází následujících, a končí Fází č. 1.
- Do PARP jsou zařazeny tyto Fondy:

Fond	ISIN	Dále jen
Generali Prémiový dynamický fond	IE00BYZDV649	PDF-CZK
Generali Prémiový vyvážený fond	IE00BGLNMF81	PVF-CZK
Generali Prémiový konzervativní fond	IE00BC7GWH52	PKF-CZK

- K přechodu mezi jednotlivými Fázemi dochází pouze u produktů, jejichž aktuální majetek k výše uvedenému datu přechodu mezi Fázemi je minimálně ve výši 500 CZK.

- Složení a délka jednotlivých Fází:

- Fáze č. 3:** obsahuje PDF-CZK, začíná dnem uvedeným v Potvrzení o založení produktu, přechází do další Fáze prvním dnem 10. roku před koncem doby trvání produktu a trvá max. 65 let.
- Fáze č. 2:** obsahuje PVF-CZK, přechází do další Fáze prvním dnem 4. roku před koncem doby trvání produktu a trvá 6 let.
- Fáze č. 1:** obsahuje PKF-CZK a trvá 4 roky.

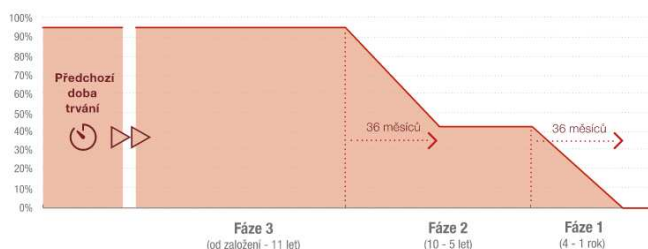
- Přechod mezi jednotlivými Fázemi PARP (tj. přestup mezi jednotlivými Fondy) se provádí automaticky, začíná v den zahájení nové Fáze produktu, probíhá měsíčně až do uskutečnění 36 pravidelných přestupů a není zpoplatněn. Přechody mezi Fázemi PARP vypadají následovně:

- Po dobu trvání Fáze č. 3 jsou za částky přijaté na bankovní účet PARP vydávány Cenné papíry Fondu obsaženého ve Fází č. 3,
- okamžikem konce Fáze č. 3 a začátkem Fáze č. 2 jsou za částky přijaté na bankovní účet PARP vydávány Cenné papíry Fondu obsaženého ve Fází č. 2 a zároveň aktuální majetek investovaný ve Fází č. 3 je po dobu 36 měsíců přeinvestován v pravidelných měsíčních přestupech do Fáze č. 2,
- okamžikem konce Fáze č. 2 a začátkem Fáze č. 1 jsou za částky přijaté na bankovní účet PARP vydány Cenné papíry Fondu obsaženého ve Fází č. 1 a zároveň aktuální majetek investovaný ve Fází č. 2 je po dobu 36 měsíců přeinvestován v pravidelných měsíčních přestupech do Fáze č. 1.

- Výše částek pravidelných měsíčních přestupů při přeinvestování majetku z jedné Fáze do druhé je určena jako „Aktuální majetek v PARP obsažený ve Fází s vyšším pořadovým číslem / zbývajícím počet měsíců do konce 36 měsíčního přeinvestování“.

- Schematické znázornění fungování produktu PARP:

Podíl dynamické složky



## D. ZPŮSOBY INVESTOVÁNÍ

- Do produktu lze investovat jednorázově i postupně (tzn. opakovaně v libovolné frekvenci). Nelze k němu sjednat produkt Pravidelné investování.
- Platby zasláné Investorem na Bankovní účet produktu musejí být řádně označeny v souladu s Podmínkami k investování. Detaily pro provádění plateb jsou uvedeny v Ceníku.
- Investice do produktu provedené před stanovením Cílové investované částky se do Cílové investované částky nezapočítávají.

## E. POPLATKY

- Výše Vstupního poplatku Investičního programu i Výstupního poplatku Investičního programu je uvedena v Ceníku.
- V případě, že si Investor v Žádosti určí Cílovou investovanou částku, může si zároveň zvolit buď jednorázovou úhradu, nebo postupné splácení Vstupního poplatku Investičního programu. U produktu bez Cílové investované částky je Vstupní poplatek Investičního programu strháván průběžně z každé Investorem zasláné částky. Způsoby

úhrady jsou podrobně popsány v Podmínkách k investování v části 4 Poplatky.

22. V případě produktu **OK Invest Plus** je u postupného splácení stanoven poměr, kdy 60 % z částky zaslané Investorem se použije na úhradu Vstupního poplatku Investičního programu a 40 % bude použito na vydání Cenných papírů.
23. Investované částky, které překročí sjednanou Cílovou investovanou částku, budou zpoplatněny jako jednorázové investice dle platného Ceníku.
24. Konkrétní výši Vstupního poplatku Investičního programu sdělí Společnost Investorovi v Potvrzení o založení produktu.
25. Další informace týkající se Vstupního poplatku Investičního programu i Výstupního poplatku Investičního programu (např. způsob výpočtu apod.) jsou uvedeny v Podmínkách k investování v části 4 Poplatky.
26. Do doby uhrazení celé výše Vstupního poplatku Investičního programu, který je splácen jednorázově, není Společnost povinna vydat Investorovi Cenné papíry Fondu/ů. Za první Investorovu investici do produktu je oprávněna považovat teprve peněžní částku přesahující výši Vstupního poplatku Investičního programu.
27. Do doby uhrazení celého Vstupního poplatku Investičního programu je možné požádat o přestup pouze mezi Fondy PKF-CZK a ostatními Fondy v rámci PARP pouze při zadání částky, která je určená pro přestup z PKF-CZK.

#### F. MOŽNOSTI BĚHEM DOBY TRVÁNÍ PRODUKTU

28. Níže uvedené možnosti produktu může Investor využívat prostřednictvím řádně vyplněné Žádosti předané Společnosti.
29. **Odkupy a přestupy** – z PARP jsou umožněny:
  - a) jednorázové i pravidelné odkupy Cenných papírů Fondu obsažených v produktu,
  - b) jednorázové i pravidelné přestupy do i z jednotlivých Fonduů zařazených do produktu.
30. Odkupy nebo přestupy nemají vliv na Doby trvání PARP ani na výši či splacení zvolené Cílové investované částky.
31. **Zastavení investiční brzdy**
  - a) Investor může 1 krát během doby trvání PARP požádat o Zastavení investiční brzdy, což znamená, že od okamžiku přijetí žádosti o Zastavení investiční brzdy nebude docházet ke změně Fází a investované prostředky tedy zůstanou v aktuální Fází PARP a nebudou dále přesouvány do jiné Fáže.
  - b) Zastavení investiční brzdy je nevratné, její opětovná aktivace není možná.
32. **Zvýšení Cílové investované částky**
  - a) Investor může požádat o zvýšení Cílové investované částky při splnění všech těchto podmínek:
    - i. Investor uhradil celou výši Vstupního poplatku Investičního programu;
    - ii. zvýšení je možné maximálně 3x za Doby trvání produktu;
    - iii. od zahájení Doby trvání produktu nebo od posledního zvýšení Cílové investované částky produktu uplynuly alespoň 2 roky;
    - iv. Investor zainvestoval alespoň 10 % z aktuální Cílové investované částky;
    - v. zvýšení Cílové investované částky není možné ve Fází č. 1;
    - vi. zvýšení Cílové investované částky je schváleno Společností.
  - b) V případě zvýšení Cílové investované částky bude vypočten další Vstupní poplatek Investičního programu, jehož výše bude stanovena z rozdílu nové Cílové investované částky a původní Cílové investované částky podle Ceníku platného ke dni přijetí Žádosti.
  - c) Do doby uhrazení dalšího Vstupního poplatku Investičního programu není Společnost povinna vydat Investorovi Cenné papíry Fondu/ů nabízených Společností a je oprávněna považovat za první Investorovu zvýšenou pravidelnou investici do produktu PARP teprve peněžní částku zaslanou Investorem přesahující výši dalšího Vstupního poplatku Investičního programu.
33. **Snížení Cílové investované částky**
  - a) Investor může požádat o snížení Cílové investované částky při splnění všech těchto podmínek:

- i. zůstává dodržena doporučená minimální výše zaslané částky stanovené Ceníkem,
  - ii. Investor uhradil celou výši Vstupního poplatku Investičního programu,
  - iii. snížení Cílové investované částky je schváleno Společností.
- b) Investor nemá nárok na vrácení již zaplaceného Vstupního poplatku Investičního programu.

#### 34. Prodloužení doby trvání

- a) Prodloužení doby trvání produktu se řídí schématem životního cyklu produktu. V případě, že má prodloužení doby trvání za následek přechod do jiné Fáže (s vyšším pořadovým číslem) produktu, budou za částky přijaté na bankovní účet PARP vydány Cenné papíry Fondu obsaženého ve Fází s vyšším pořadovým číslem. V tomto případě nebude spuštěn přechod aktuálního majetku z Fáže s nižším pořadovým číslem do Fáže s vyšším pořadovým číslem. Pokud dojde v době trvání pravidelných měsíčních přestupů k prodloužení doby trvání, které má za následek přechod do jiné Fáže, budou tyto pravidelné měsíční přestupy ukončeny.
- b) Prodloužení doby trvání nemá za následek zvýšení či snížení Cílové investované částky.
- c) Prodloužení nebo zkrácení (pouze jeden z úkonů) doby trvání je možné pouze 1x v každé Fází PARP.
- d) Prodloužení doby trvání podléhá schválení Společností.

#### 35. Zkrácení doby trvání produktu

- a) Zkrácení doby trvání produktu se řídí schématem životního cyklu produktu. V případě, že má zkrácení doby trvání produktu za následek přechod do jiné Fáže (s nižším pořadovým číslem) produktu, budou za investice přijaté na bankovní účet PARP vydány Cenné papíry Fondu obsaženého v této jiné Fází produktu a zároveň aktuální majetek investovaný v původní Fází produktu je po dobu 36 měsíců přeinvestován v pravidelných měsíčních investicích do této jiné Fáže produktu. V případě, že by zkrácením doby trvání mělo dojít k souběhu více pravidelných měsíčních přestupů mezi Fázemi produktu, bude pravidelný měsíční přestup se starším datem spuštění ukončen.
- b) Zkrácení doby trvání nemá za následek zvýšení či snížení Cílové investované částky.
- c) Prodloužení nebo zkrácení (pouze jeden z úkonů) doby trvání je možné pouze 1x v každé Fází PARP.
- d) Zkrácení doby trvání podléhá schválení Společností.

#### 36. Ukončení produktu

- a) Investor může požádat o ukončení produktu před uplynutím doby trvání. V tomto případě nemá Investor nárok na vrácení již zaplaceného Vstupního poplatku Investičního programu odvozeného z Cílové investované částky.
  - b) Dnem ukončení je den doručení Žádosti o ukončení produktu Společnosti. Splacením stanovené Cílové investované částky nelze dosáhnout předčasně ukončení PARP.
  - c) Po ukončení produktu
    - i. se ukončí přecházení mezi Fázemi,
    - ii. nedochází automaticky k odkupu Cenných papírů Fondu/ů nabízených Společností,
    - iii. Cenné papíry Fondu/ů jsou dále evidovány na Majetkovém účtu Investora ve složení a struktuře, které odpovídají Fází, v níž byl produkt ukončen, a to do doby, než budou Investorem řádně odkoupeny,
    - iv. do produktu nelze zasílat další částky k investování,
    - v. dochází ke zrušení všech pravidelných přestupů směřujících do produktu PARP.
    - vi. nelze měnit výši Cílové investované částky ani dobu trvání.
37. Veškeré změny, kromě odkupů, přestupů a ukončení produktu, potvrzuje Společnost Investorovi v Potvrzení o změně produktu.

#### G. MOŽNOSTI PO UPLYNUTÍ DOBY TRVÁNÍ PRODUKTU

##### 38. Po uplynutí doby trvání:

- a) nedochází automaticky k odkupu Cenných papírů Fondu/ů zahrnutých v produktu,

- b) Cenné papíry Fondu jsou dále evidovány na Majetkovém účtu Investora ve složení a struktuře, které odpovídají poslední Fázi produktu, a to do doby, než budou Investorem řádně odkoupeny,
- c) je možné stále zasílat peněžní prostředky k investování při dodržení podmínek jako při investování do produktu PARP, za investované prostředky jsou Investorovi vydávány Cenné papíry Fondu, který byl součástí poslední Fáze produktu,
- d) nelze měnit výši Cílové investované částky ani dobu trvání,
- e) je možné ukončit produkt se stejnými důsledky, jako jsou uvedeny v bodě 36. c) výše,
- f) lze provádět jednorázové i pravidelné odkupy a přestupy.

## H. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

39. Investování do produktu PARP se řídí Podmínkami k investování.
40. Společnost si vyhrazuje právo jednostranně ukončit poskytování produktu Investorovi, pokud jsou splněny všechny následující podmínky:
- a) uplynula doba trvání,
  - b) Investor odkoupil všechny Cenné papíry vydané mu v rámci produktu,
  - c) po dobu alespoň jednoho roku od uplynutí doby trvání nebo od poslední transakce po uplynutí doby trvání nebyla v produktu evidována žádná transakce,
  - d) k produktu nejsou Společností evidovány Vstupní poplatky Investičního programu předplacené Investorem.
41. Ukončení poskytování produktu ze strany Společnosti má stejné důsledky jako jeho ukončení ze strany Investora, jak jsou uvedeny v bodě 36. c) výše.
42. Tyto produktové podmínky byly uveřejněny dne 29. 11. 2019, v souladu s odst. 16.12 Podmínek k investování nabývají účinnosti uplynutím uvedené lhůty ode dne jejich uveřejnění, a nahrazují předchozí produktové podmínky, jmenovitě:
- a) Partner Invest Plus v měně CZK platné od 2. 1. 2019,
  - b) Produktové podmínky OK Invest Plus v měně CZK nabízeného prostřednictvím Broker Consulting, a.s. platné od 2. 1. 2019,
  - c) Produktové podmínky ZFPA PARTNER Invest Plus v měně CZK nabízeného prostřednictvím ZFP akademie, a.s. platné od 2. 1. 2019.