Produktové podmínky ZFPA PARTNER Invest Plus v měně CZK nabízeného prostřednictvím ZFP akademie, a.s. platné od 3. 1. 2018 (dále jen „**Podmínky ZFPA PARTNER Invest Plus CZK**“)

1. Do Fondů Společnosti denominovaných v měně CZK může Investor investovat také prostřednictvím tzv. produktu životního cyklu ZFPA PARTNER Invest Plus (dále jen „**ZFPA PARTNER Invest Plus**“). Produkt ZFPA PARTNER Invest Plus se skládá ze tří na sebe navazujících fází uvedených v čl. 4 níže, ve kterých zůstávají investice Investora procentuálně rozloženy v jednotlivých Fondech zařazených do produktu ZFPA PARTNER Invest Plus.
2. Doba trvání produktu ZFPA PARTNER Invest Plus musí být vždy celý rok a končí
   a) max. v roce, v němž Investor dosáhne 75 let věku, v případě, že je na žádosti uvedena Cílová investovaná částka (k pojmu viz čl. a),
   b) v roce, kdy Investor dosáhne doby, na kterou byl ZFPA PARTNER Invest Plus založen.

   Minimální doba trvání produktu je 5 let ode dne uvedeného v Potvrzení o založení produktu ZFPA PARTNER Invest Plus. Maximální doba trvání produktu je 75 let.
3. Do produktu ZFPA PARTNER Invest Plus jsou zařazeny tyto Fondy:

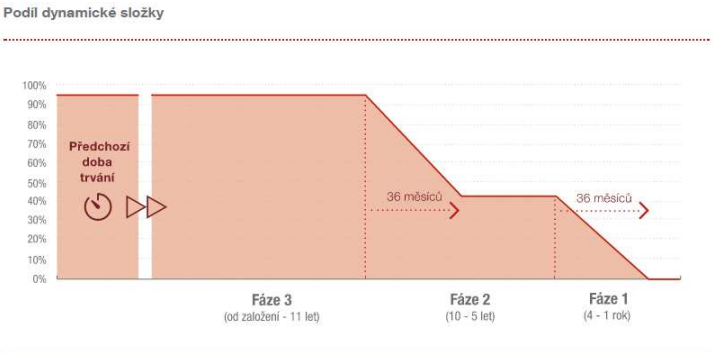
Fond	ISIN	Dále jen
Generali Prémiový dynamický fond	IE00BYZDV649	PDF-CZK
Generali Prémiový vyvážený fond	IE00BGLNMF81	PVF-CZK
Generali Prémiový konzervativní fond	IE00BC7GWH52	PKF-CZK

4. Fáze produktu ZFPA PARTNER Invest Plus a doba trvání
   a) Fáze č. 3 se skládá ze 100 % PDF-CZK a přechází do další fáze prvním dnem 10. roku počítaného ode dne předpokládaného ukončení produktu ZFPA PARTNER Invest Plus,
   b) Fáze č. 2 se skládá ze 100 % PVF-CZK a přechází do další fáze prvním dnem 4. roku počítaného ode dne předpokládaného ukončení produktu ZFPA PARTNER Invest Plus,
   c) Fáze č. 1 se skládá ze 100 % PKF-CZK a trvá až do ukončení produktu ZFPA PARTNER Invest Plus, tj. končí posledním dnem 1. roku počítaného ode dne předpokládaného ukončení produktu ZFPA PARTNER Invest Plus,

Fáze	Doba trvání	Složení
Fáze č. 3	dle doby trvání produktu ZFPA PARTNER Invest Plus zvolené Investorem	100 % PDF-CZK
Fáze č. 2	6 let	100 % PVF-CZK
Fáze č. 1	4 roky	100 % PKF-CZK

   (dále souhrnně nebo i jednotlivě „**Fáze**“).

   Produkt začíná Fází č. 3 a končí Fází č. 1.



   Po skončení doby, na kterou je produkt ZFPA PARTNER Invest Plus založen, zůstávají investice Investora ve Fázi č. 1 až do prodeje všech Cenných papírů Fondů vydaných v rámci produktu ZFPA PARTNER Invest Plus dle části C čl. 8 Podmínek k investování. Po skončení doby trvání ZFPA PARTNER Invest Plus je možné do produktu zasílat investice dle čl. 9 těchto Podmínek ZFPA PARTNER Invest Plus CZK.
5. Přechody mezi Fázemi produktu ZFPA PARTNER Invest Plus.
   a) Po dobu trvání Fáze č. 3 jsou za investice přijaté na bankovní účet ZFPA PARTNER Invest Plus vydány Cenné papíry Fondu obsažený ve Fázi č. 3,
   b) okamžikem konce Fáze č. 3 a začátkem trvání Fáze č. 2 jsou za investice přijaté na bankovní účet produktu ZFPA PARTNER Invest Plus vydány Cenné papíry Fondu obsažený ve Fázi č. 2 a zároveň aktuální majetek investovaný ve Fázi č. 3 je po dobu 36 měsíců přeinvestován v pravidelných měsíčních investicích do Fáze č. 2,
   c) okamžikem konce Fáze č. 2 a začátkem trvání Fáze č. 1 jsou za investice přijaté na bankovní účet produktu ZFPA PARTNER Invest Plus vydány Cenné papíry Fondu obsažený ve Fázi č. 1 a zároveň aktuální majetek investovaný ve Fázi č. 2 je po dobu 36 měsíců přeinvestován v pravidelných měsíčních investicích do Fáze č. 1,

   Výše pravidelné měsíční investice při přeinvestování majetku z jedné Fáze do druhé je určena jako „Aktuální majetek v ZFPA PARTNER Invest Plus obsažený ve Fázi s vyšším pořadovým číslem / zbývající počet měsíců do konce 36 měsíčního přeinvestování“.
6. Po doručení řádně vyplněné Žádosti Společnosti některým ze způsobů uvedených v části D čl. 13 odst. 1 Podmínek k investování, Společnost doručení řádně vyplněné Žádosti Investorovi potvrdí zasláním Potvrzení o založení produktu ZFPA PARTNER Invest Plus, a to buď písemně, e-mailem nebo prostřednictvím SMS. Obdobně bude Společnost informovat o neplatně vyplněné Žádosti. Produkt nabývá účinnosti dnem zaslání Potvrzení o založení ZFPA PARTNER Invest Plus Společností Investorovi.
7. Přechod mezi jednotlivými Fázemi dle čl. 5 těchto Podmínek ZFPA PARTNER Invest Plus CZK (tj. přestup mezi Fondy Společnosti) se provádí automaticky, začíná v den zahájení nové Fáze produktu, probíhá měsíčně až do uskutečnění 36 přestupů a není zpoplatněn.
8. Investor je povinen peněžní částky tvořící jeho investice do produktu ZFPA PARTNER Invest Plus zasílat na bankovní účet produktu ZFPA PARTNER Invest Plus označené variabilním symbolem, kterým je u fyzické osoby rodné číslo nebo IČ, u právnické osoby IČ. Osobám, kterým nebylo v České republice přiděleno rodné číslo nebo IČ bude jako variabilní symbol přiděleno náhradní identifikační číslo, tzv. NID, které zaslala Společnost Investorovi spolu s Potvrzením o uzavření Smlouvy. Pokud nebude investice řádně označena ani nebude dodatečně Společností rozpoznána, bude vrácena na bankovní účet, z nějž byla taková částka odeslána.
9. Do produktu ZFPA PARTNER Invest Plus lze investovat:
   a) PRAVIDELNĚ, a to tak, že si Investor zvolí v Žádosti výši Cílové investované částky a dobu trvání produktu ZFPA PARTNER Invest Plus. Cílová investovaná částka je součet všech předpokládaných investic zvolených v Žádosti o ZFPA PARTNER Invest Plus za celou dobu trvání ZFPA PARTNER Invest Plus uvedenou též v Žádosti o ZFPA PARTNER Invest Plus. Vstupní poplatek Investičního programu bude hrazen postupně z dílčích investic v poměru 70:30 až do jeho úplného uhrazení, pokud není ve Smlouvě zvolena možnost jednorázové úhrady. V takovém případě bude Vstupní poplatek Investičního programu připočten k první investici Investora do ZFPA PARTNER Invest Plus. Výše Vstupního poplatku Investičního programu bude odvozena z Cílové investované částky, a to dle Prospektu a Ceníku CZK produktů Generali Investments CEE nabízených prostřednictvím ZFP akademie, a.s. (dále jen „**Ceník ZFPA**“) ke dni přijetí Žádosti. Konkrétní výši Vstupního poplatku Investičního programu sdělí Společnost Investorovi v Potvrzení o založení produktu ZFPA PARTNER Invest Plus. Po uhrazení Vstupního poplatku Investičního programu jsou následné investice (vydávání, přestup Cenných papírů) do produktu ZFPA PARTNER Invest Plus bez poplatku. Do doby uhrazení Vstupního poplatku Investičního programu není možné zvýšit či snížit Cílovou investovanou částku. V případě, že investice převýší Cílovou investovanou částku, bude taková investice zpoplatněna jako jednorázová investice dle Ceníku ZFPA platného ke dni přijetí takové investice. Vstupní poplatek Investičního programu se vypočítá dle vzorce: Cílová investovaná částka / 100 * příslušné % Vstupního poplatku Investičního programu. Do doby uhrazení celého Vstupního poplatku Investičního programu je možné zažádat o přestup pouze mezi Fondy Generali Prémiový konzervativní fond a ostatními Fondy v rámci produktu ZFPA PARTNER Invest Plus podle části C čl. 9 Podmínek k investování pouze při zadání částky, která je určená pro přestup z Generali Prémiového konzervativního fondu.

b) JEDNORÁZOVĚ s tím, že takové investice do produktu ZFPA PARTNER Invest Plus provedené před stanovením Cílové investované částky se do dosažení Cílové investované částky nezapočítávají. Vydání cenných papírů je zpoplatněno dle Prospektu a Ceníku ZFPA platného pro investice Bez / nad cílovou investovanou částku do produktu ZFPA PARTNER Invest Plus ke dni přijetí investice Investora na bankovní účet produktu ZFPA PARTNER Invest Plus. Vstupní poplatek Investičního programu se vypočítá pro každou jednotlivou investici dle vzorce: investovaná částka / 100 * příslušné % Vstupního poplatku Investičního programu.

10. Do doby uhrazení Vstupního poplatku Investičního programu není Společnost povinna vydat Investorovi Cenné papíry Fondu/ů Společnosti a je oprávněna považovat za první Investorovu investici do ZFPA PARTNER Invest Plus teprve peněžní částku zaslanou Investorem přesahující výši Vstupního poplatku Investičního programu.
11. V průběhu trvání produktu ZFPA PARTNER Invest Plus je Investor oprávněn požádat o následující změny produktu
    a) Zastavení investiční brzdy
        i. Investor může 1x během doby trvání produktu ZFPA PARTNER Invest Plus požádat o Zastavení investiční brzdy, což je úkon spočívající ve vypnutí funkce produktu životního cyklu; od okamžiku přijetí žádosti o Zastavení investiční brzdy nebudou realizovány všechny budoucí transakce plynoucí z čl. 5. těchto Podmínek ZFPA PARTNER Invest Plus CZK. Investice tedy zůstanou v aktuální Fázi produktu ZFPA PARTNER Invest Plus a nebudou dále přesouvány do jiné Fáze.
        ii. Přijetí žádosti je nevratným krokem – znovu zapnutí funkce produktu životního cyklu již není umožněna.
    b) Zvýšení Cílové investované částky
        i. Investor může během doby trvání produktu ZFPA PARTNER Invest Plus požádat o zvýšení Cílové investované částky.
        ii. Přijetím žádosti bude vypočten další Vstupní poplatek Investičního programu, jehož výše bude stanovena z rozdílu původní Cílové investované částky a nové Cílové investované částky, a to dle Prospektu a Ceníku ZFPA platného ke dni přijetí Žádosti. Konkrétní výši dalšího Vstupního poplatku Investičního programu sdělí Společnost Investorovi kdykoliv na žádost Investora. Do doby jednorázového uhrazení dalšího Vstupního poplatku Investičního programu není Společnost povinna vydat Investorovi Cenné papíry Fondu/ů Společnosti a je oprávněna považovat za první Investorovu zvýšenou investici do produktu ZFPA PARTNER Invest Plus teprve peněžní částku zaslanou Investorem přesahující výši dalšího Vstupního poplatku Investičního programu.
        iii. Zvýšit Cílovou investovanou částku nelze do doby uhrazení Vstupního poplatku Investičního programu.
        iv. Zvýšit Cílovou investovanou částku není možné ve Fázi č. 1.
        v. Zvýšit Cílovou investovanou částku je možné maximálně 3x za dobu trvání ZFPA PARTNER Invest Plus.
        vi. Zvýšit Cílovou investovanou částku je možné nejdříve po uplynutí 2 let od zahájení doby trvání ZFPA PARTNER Invest Plus nebo od posledního zvýšení Cílové investované částky ZFPA PARTNER Invest Plus.
        vii. Zvýšit Cílovou investovanou částku není možné, pokud není dosud Investorem zainvestováno alespoň 10 % z aktuální Cílové investované částky.
        viii. Zvýšení Cílové investované částky podléhá schválení Společností.
    c) Snížení Cílové investované částky
        i. Investor může během doby trvání produktu ZFPA PARTNER Invest Plus požádat o snížení Cílové investované částky za předpokladu dodržení minimální výše investice stanovené Ceníkem ZFPA.
        ii. Investor nemá nárok na vrácení již zaplaceného Vstupního poplatku Investičního programu.
        iii. Snížení Cílové investované částky podléhá schválení Společností.
    d) Prodloužení doby trvání
        i. Investor může během doby trvání produktu ZFPA PARTNER Invest Plus požádat o prodloužení doby trvání produktu ZFPA PARTNER Invest Plus.
        ii. Prodloužení doby trvání produktu se řídí schématem životního cyklu produktu. V případě, že má prodloužení doby trvání produktu za následek přechod do jiné Fáze (s vyšším pořadovým číslem) produktu, budou za investice přijaté na bankovní účet ZFPA PARTNER Invest Plus vydány Cenné papíry Fondu obsaženého ve Fázi s vyšším pořadovým číslem produktu dle čl. 5 těchto Podmínek ZFPA PARTNER Invest Plus CZK. V tomto případě nebude spuštěn přechod aktuálního majetku z Fáze s nižším pořadovým číslem do Fáze s vyšším pořadovým číslem dle čl. 5 těchto Podmínek ZFPA PARTNER Invest Plus CZK. Pokud dojde v době trvání pravidelných měsíčních přestupů k prodloužení doby trvání, které má za následek přechod do jiné Fáze, budou tyto pravidelné měsíční přestupy ukončeny.
        iii. Prodloužení doby trvání nemá za následek zvýšení či snížení Cílové investované částky dle čl. 11b) resp. dle čl. 11c).
        iv. Prodloužení nebo zkrácení (pouze jeden z úkonů) doby trvání produktu ZFPA PARTNER Invest Plus je možné pouze 1x v každé Fázi produktu ZFPA PARTNER Invest Plus.
        v. Prodloužení doby trvání podléhá schválení Společností.
    e) Zkrácení doby trvání
        i. Investor může během doby trvání produktu ZFPA PARTNER Invest Plus požádat o zkrácení doby trvání produktu ZFPA PARTNER Invest Plus.
        ii. Zkrácení doby trvání produktu se řídí schématem životního cyklu produktu. V případě, že má zkrácení doby trvání produktu za následek přechod do jiné Fáze (s nižším pořadovým číslem) produktu, budou za investice přijaté na bankovní účet ZFPA PARTNER Invest Plus vydány Cenné papíry Fondu obsaženého v této jiné Fázi produktu a zároveň aktuální majetek investovaný v původní Fázi produktu je po dobu 36 měsíců přeinvestován v pravidelných měsíčních investicích do této jiné Fáze produktu dle čl. 5. V případě, že by zkrácením doby trvání produktu mělo dojít k souběhu více pravidelných měsíčních přestupů mezi Fázemi produktu dle čl. 5, bude pravidelný měsíční přestup se starším datem spuštění ukončen.
        iii. Zkrácení doby trvání nemá za následek zvýšení či snížení Cílové investované částky dle čl. 11b) resp. dle čl. 11c).
        iv. Prodloužení nebo zkrácení (pouze jeden z úkonů) doby trvání produktu ZFPA PARTNER Invest Plus je možné pouze 1x v každé Fázi produktu ZFPA PARTNER Invest Plus.
        v. Zkrácení doby trvání podléhá schválení Společností.

Společnost upozorňuje Investora, že změnou Cílové investované částky či doby trvání Investičního programu mění Investor vědomě nastavení Investičního programu. Investiční program takto nebyl původně Investorovi prodán a jedná se tedy o rozhodnutí Investora.

12. Vydávání Cenných papírů Fondů Společnosti, z nichž se skládají jednotlivé Fáze produktu, se řídí částí C čl. 7 Podmínek k investování. Po dobu, na kterou je zvolený produkt ZFPA PARTNER Invest Plus založen, jsou umožněny odkupy Cenných papírů vydaných v rámci produktu ZFPA PARTNER Invest Plus dle části C čl. 8 Podmínek k investování i přestupy z produktu ZFPA PARTNER Invest Plus do ostatních produktů Společnosti v měně CZK (též opačně) dle části C čl. 9 Podmínek k investování. Takové odkupy Cenných papírů / přestupy z produktu ZFPA PARTNER Invest Plus nemají vliv na dobu trvání produktu ZFPA PARTNER Invest Plus ani na výši / splacení zvolené Cílové investované částky.
13. Před uplynutím zvolené doby ZFPA PARTNER Invest Plus CZK je možné ZFPA PARTNER Invest Plus CZK ukončit na žádost Investora dle části D čl. 13 odst. 1 Podmínek k investování. Dnem ukončení je den doručení žádosti o ukončení Společnosti. V případě ukončení ZFPA PARTNER Invest Plus CZK z jakéhokoliv důvodu nemá Investor nárok na vrácení již zaplaceného Vstupního poplatku Investičního programu. Po ukončení ZFPA PARTNER Invest Plus CZK
    a) nedochází automaticky k odkupu Cenných papírů Fondu/ů nabízených Společností a Cenné papíry Fondu/ů nabízených Společností jsou dále evidovány na jeho Majetkovém účtu do doby, než budou Investorem řádně odkoupeny dle části C čl. 8 Podmínek k investování,
    b) dochází ke zrušení všech pravidelných přestupů směřujících do ZFPA PARTNER Invest Plus CZK.
14. Po uplynutí doby trvání ZFPA PARTNER Invest Plus CZK:

a) je možné zasílat investice do ZFPA PARTNER Invest Plus CZK dle odst. 9 těchto Podmínek ZFPA PARTNER Invest Plus CZK,
b) není možné změnit dobu trvání ZFPA PARTNER Invest Plus dle odst. 11d) a 11e) těchto Podmínek ZFPA PARTNER Invest Plus CZK,
c) není možné změnit výši Cílové investované částky dle odst. 11b) a 11c) těchto Podmínek ZFPA PARTNER Invest Plus CZK,
d) není možné zastavit investiční brzdu dle odst. 11a) těchto Podmínek ZFPA PARTNER Invest Plus CZK,
e) je možné ukončit PARTNER Invest Plus CZK dle odst. 13 těchto Podmínek ZFPA PARTNER Invest Plus CZK.

15. Na investování do produktu ZFPA PARTNER Invest Plus se použijí Podmínky k investování. Pokud tyto Podmínky ZFPA PARTNER Invest Plus CZK a Smlouva nestanoví jinak, pak pojmy uváděné v těchto Podmínkách ZFPA PARTNER Invest Plus CZK a Smlouvě mají stejný význam jako pojmy uváděné v Podmínkách k investování.
16. Společnost je oprávněna z důvodů změny právních předpisů a/nebo obchodní politiky Společnosti měnit Produktové podmínky. Nové znění Produktových podmínek bude uveřejněno v sídle Společnosti, na Kontaktním místě a u Obchodního zástupce. Investor má právo ve lhůtě 30 dnů ode dne zveřejnění nových Produktových podmínek výše uvedeným způsobem Společnosti zaslat písemné vyjádření, že s novým zněním Produktových podmínek nesouhlasí. Pokud Investor ve výše uvedené lhůtě 30 dnů doručí Společnosti svůj písemný nesouhlas s novým zněním Produktových podmínek, bude jej Společnost považovat za doručení oznámení o výpovědi v souladu s odst. 15.3 Podmínek k investování. Nové Produktové podmínky nabývají účinnosti uplynutím výše uvedené 30 denní lhůty a budou k dispozici rovněž u Obchodních zástupců.
17. Investor má možnost zažádat o vícečetné užívání produktu ZFPA PARTNER Invest Plus. Variabilní symbol pro platby do dalších produktů ZFPA PARTNER Invest Plus bude stanoven vždy Společností.
18. ZFPA PARTNER Invest Plus je dle platné právní úpravy tzv. balíčkový produkt. Společnost tímto informuje Investora, že:
    a) výčet Fondů, které jsou do ZFPA PARTNER Invest Plus zařazeny, je uveden v odst. 3,
    b) Investor může investovat do zařazených Fondů rovněž samostatně, bez nutnosti Investování do produktu ZFPA PARTNER Invest Plus,
    c) Vstupní poplatky, Výstupní poplatky a další náklady ZFPA PARTNER Invest Plus a dílčích Fondů, které jsou do něj zařazeny, jsou uvedeny v Ceníku a v Klíčových informacích pro investory. Oba dokumenty jsou dostupné na Internetové adrese. Vstupní a Výstupní poplatky balíčku mohou být vyšší než Fondů, které jsou do produktu zařazeny,
    d) ZFPA PARTNER Invest Plus obsahuje mechanismy, které snižují celkové riziko produktu (balíčku) oproti samostatnému investování do jednotlivých Fondů. Těmito mechanismy jsou především pravidelné investování a zkonzervativňování portfolia s blížícím se uplynutím doby trvání, na kterou byl ZFPA PARTNER Invest Plus sjednán.