

1. Investori môžu do Fondov Spoločnosti v mene CZK investovať tiež prostredníctvom produktu PARTNER Invest, čo je produkt životného cyklu ponúkaný Spoločnosťou. PARTNER Invest je produkt skladajúci sa z nižšie uvedených, na seba nadväzujúcich období investovania, keď pod pojmom „**obdobie**“ sa myslí obdobie, počas ktorého zostávajú investície Investora v jednotlivom Investičnom programe Spoločnosti zaradenom do produktu PARTNER Invest. Každé obdobie má určený časový bod, v ktorom sa jedno obdobie končí a začína plynúť obdobie nasledujúce. Týmto bodom je vždy začiatok príslušného roka stanovený (počítaný) odo dňa predpokladaného ukončenia produktu PARTNER Invest (uplynutie zvoleného obdobia produktu PARTNER Invest Investorom), pričom rokom sa má na myslí 12 mesiacov (ďalej len „**Rok fázy**“).
2. Produkt PARTNER Invest v mene CZK je zložený z nasledujúcich Investičných programov
 - a) Akciový investičný program (ďalej len „**AIP**“),
 - b) Dynamický investičný program (ďalej len „**IDP**“),
 - c) Vyvážený investičný program (ďalej len „**VIP**“),
 - d) Konzervatívny investičný program (ďalej len „**KIP**“).
3. Zloženie jednotlivých fáz produktu je
 - a) Fáza č. 1: investícia je rozložená v AIP a prechádza do ďalšej fázy prvým dňom 12. Roku fázy,
 - b) Fáza č. 2: investícia je rozložená v IDP a prechádza do ďalšej fázy prvým dňom 8. Roku fázy,
 - c) Fáza č. 3: investícia je rozložená vo VIP a prechádza do ďalšej fázy prvým dňom 5. Roku fázy,
 - d) Fáza č. 4: investícia je rozložená v ½ VIP + ½ KIP a prechádza do ďalšej fázy prvým dňom 2. Roku fázy,
 - e) Fáza č. 5: investícia je rozložená v KIP až do ukončenia produktu PARTNER Invest (do uplynutia zvoleného obdobia produktu PARTNER Invest Investorom),
(ďalej súhrnne alebo i jednotlivito len „**Fáza**“). Pomer a zloženie jednotlivých Investičných programov Spoločnosti je uvedený v Produktových podmienkach vybraných Investičných programov a na internetových stránkach Spoločnosti. K prechodu medzi jednotlivými fázami dochádza len pri produktoch PARTNER Invest, ktorých aktuálny majetok k uvedenému dátumu prechodu medzi fázami je minimálne vo výške 500 CZK.
4. Produkt PARTNER Invest je možné založiť iba na celé roky, pričom maximálne obdobie produktu PARTNER Invest je 40 rokov a minimálne obdobie produktu PARTNER Invest je jeden rok odo dňa uvedeného v oznámení o založení produktu PARTNER Invest podľa čl. 6 týchto Podmienok PARTNER Invest CZK s tým, že obdobie trvania produktu PARTNER Invest sa končí maximálne v roku, v ktorom Investor dosiahne 75 rokov veku.
5. Pokiaľ si Investor nezvolí vlastné nastavenie produktu PARTNER Invest (pozrite čl. 6c) týchto Podmienok PARTNER Invest CZK), potom v produkte PARTNER Invest nastavenom Spoločnosťou:
 - a) Fáza č. 1 trvá podľa nastavenia obdobia produktu PARTNER Invest, max. však 28 rokov do dňa začatia Fázy č. 2,
 - b) Fáza č. 2 trvá 4 roky do dňa začatia Fázy č. 3,
 - c) Fáza č. 3 trvá 3 roky do dňa začatia Fázy č. 4,
 - d) Fáza č. 4 trvá 3 roky do dňa začatia Fázy č. 5,
 - e) Fáza č. 5 trvá 2 roky do dňa predpokladaného ukončenia produktu PARTNER Invest
(ďalej len „**Nastavenie Spoločnosťou**“).
6. Produkt PARTNER Invest je založený dňom doručenia riadne vyplnenej Žiadosti Spoločnosti niektorým zo spôsobov uvedených v časti D čl. 13 ods. 1 Podmienok pre investovanie. Investor si v Žiadosti určí buď:
 - a) iba obdobie produktu PARTNER Invest, potom počiatočnú Fázu určí Spoločnosť podľa Investorom zvoleného obdobia produktu PARTNER Invest tak, aby investovanie v rámci produktu PARTNER Invest bolo ukončené vo Fáze č. 5 a zodpovedab Nastaveniu Spoločnosťou, alebo
 - b) obdobie produktu PARTNER Invest a počiatočnej Fázy, Fáza nasledujúca po zvolenej počiatočnej Fáze Investorom zodpovedajú poradiu Nastavenia Spoločnosťou (tzn. že obdobie počiatočnej Fázy môže byť variabilné, ale musí rešpektovať zásadu, že poradie Fáz nasledujúcich po počiatočnej Fáze postupuje od rizikovejšej až po menej rizikovú Fázu [rizikovosť Fáz zodpovedá ich poradiu uvedenému v čl. 3 týchto Podmienok PARTNER Invest CZK, keď Fáza č. 5 je Fázou najmenej rizikovou]), pričom Investorom zvolená počiatočná Fáza bude trvať do začatia nasledujúcej Fázy po zvolenej počiatočnej Fáze Investorom zodpovedajúcej Nastaveniu Spoločnosťou, alebo
 - c) poradie jednotlivých Fáz a ich dĺžku, toto individuálne nastavenie produktu PARTNER Invest Investorom však musí rešpektovať zásadu, že poradie ním vybraných Fáz musí postupovať od rizikovejšej Fázy až po menej rizikovú Fázu (rizikovosť Fáz zodpovedá ich poradiu uvedenému v čl. 3 týchto Podmienok PARTNER Invest CZK, keď Fáza č. 5 je Fázou najmenej rizikovou), v opačnom prípade bude Žiadosť považovaná za neplatnú, o čom bude Investor Spoločnosťou informovaný.
Spoločnosť doručenie riadne vyplnenej Žiadosti potvrdí Investorovi zaslaním Potvrdenia o založení produktu PARTNER Invest, a to buď písomne alebo e-mailom. Obdobne bude Spoločnosť informovať Investora o neplatne vyplnenej Žiadosti. Produkt nadobúda účinnosť dňom zaslanie Potvrdenie o založení produktu PARTNER Invest Spoločnosťou Investorovi.
7. Investor zasiela svoje investície do produktu PARTNER Invest označené variabilným symbolom podľa časti B čl. 4 Podmienok pre investovanie na bankový účet produktu PARTNER Invest uvedený v Žiadosti alebo v Potvrdení o založení produktu PARTNER Invest, príp. na iný vhodným spôsobom Investorovi oznámený bankový účet produktu PARTNER Invest. V prípade ďalšieho produktu PARTNER Invest bude variabilný symbol, podľa ktorého budú príslušné investície Investora identifikované ako investícia do ďalšieho produktu PARTNER Invest, odlišný a bude pre tento produkt PARTNER Invest Investorovi pridelený Spoločnosťou a doručený Investorovi, a to buď písomne alebo e-mailom.
8. Prechod medzi jednotlivými fázami podľa čl. 3 týchto Podmienok PARTNER Invest CZK (t. j. prestup medzi Fondmi Spoločnosti) sa robí automaticky v deň začatia nového Roku fázy a nie je spoplatnený.
9. S ohľadom na dlhodobosť investovania v rámci produktu PARTNER Invest môže robiť Spoločnosť v období od 1. 10. do 30. 11. každého roku tzv. rebalancovanie, ktorého cieľom je zabrániť rastu rizikovosti Investorovej investície tým, že dôjde k navráteniu rozloženia investície v príslušných Fondoch do pôvodného rozloženia podľa aktuálne prebiehajúcej Fázy produktu PARTNER Invest. Rebalancovanie sa robí iba pri produktoch PARTNER Invest, ktorých aktuálny majetok ku dňu 30. 9. daného roku je minimálne vo výške 100 Kč, ktorých obdobie trvania má uplynúť za viac ako 15 pracovných dní po skončení obdobia stanoveného na rebalancovanie a pri ktorých dôjde k prechodu medzi fázami za viac ako 15 pracovných dní po skončení obdobia stanoveného na rebalancovanie. Rebalancovanie sa robí iba počas trvania produktu PARTNER Invest a nie je spoplatnené. Transakcie rebalancovania sú generované náhodne, pričom deň vygenerovania transakcie rebalancovania určuje Aktuálnu hodnotu pre realizáciu transakcií rebalancovania.
10. Investovať v rámci produktu PARTNER Invest je možné:
 - a) jednorazovo za podmienok časti B čl. 4 Podmienok pre investovanie s tým, že vydanie Cenných papierov je spoplatnené ku dňu pripísania investície Investora na bankový účet PARTNER Invest podľa aktuálne platného Cenníka pre príslušnú aktuálne platnú Fázu; Vstupný poplatok Investičného programu sa počíta podľa vzorca:

- Investovaná suma / (1 + príslušné % Vstupného poplatku Investičného programu) * príslušné % Vstupného poplatku Investičného programu v prípade jednorazovej investície,
- b) pravidelne s tým, že:
- i. Vstupný poplatok Investičného programu bude hradený postupne z čiastkových investícií v pomere 70 : 30 až do jeho úplného uhradenia, pokiaľ nie je v Zmluve zvolená možnosť jednorazovej úhrady. V takom prípade bude Vstupný poplatok Investičného programu pripočítaný k prvej investícii Investora do produktu PARTNER Invest. Výška Vstupného poplatku Investičného programu bude odvodená zo súčtu všetkých predpokladaných investícií zvolených v Žiadosti za celé obdobie trvania produktu PARTNER Invest uvedené tiež v Žiadosti (ďalej len „**Cieľová investovaná suma**“), a to podľa Štatútu a Cenníka platného ku dňu prijatia Žiadosti, pričom Vstupný poplatok Investičného programu je počítaný podľa vzorca:
- $$\text{Cieľová investovaná suma} / (1 + \text{príslušné \% Vstupného poplatku Investičného programu}) * \text{príslušné \% Vstupného poplatku Investičného programu v prípade pravidelného investovania.}$$
- Konkrétnu výšku Vstupného poplatku Investičného programu oznámi Spoločnosť Investorovi buď spolu s oznámením označenia investície do produktu PARTNER Invest podľa čl. 6 týchto Podmienok PARTNER Invest CZK, alebo kedykoľvek na žiadosť Investora. Do obdobia uhradenia celej výšky Vstupného poplatku Investičného programu nie je Spoločnosť povinná vydať Investorovi Cenné papiere Fondu/-ov a je oprávnená považovať za prvú Investorovu pravidelnú investíciu do produktu PARTNER Invest až peňažnú sumu zaslanú Investorom presahujúcu výšku Vstupného poplatku Investičného programu,
- ii. po doručení Žiadosti a zaplatení príslušnej výšky Vstupného poplatku Investičného programu budú od ďalších poplatkov oslobodené všetky ďalšie investície Investora zaplatené na bankový účet produktu PARTNER Invest až do prekročenia stanovenej Cieľovej investovanej sumy a prestupy z iných produktov Spoločnosti do produktu PARTNER Invest,
- iii. Investor môže zasielať sumy zvolené v Žiadosti v iných než mesačných investíciách, investície Investora, ktoré prekročia dohodnutú Cieľovú investovanú sumu, budú spoplatnené ako jednorazové investície podľa platného Cenníka pre príslušnú aktuálne platnú Fázu,
- iv. investície Investora, ktoré prekročia Cieľovú investovanú sumu, budú spoplatnené ako jednorazové investície podľa Cenníka pre príslušnú aktuálne platnú Fázu, v ktorej bude príslušná investícia Investora pripísaná na bankový účet produktu PARTNER Invest,
- v. jednorazové investície do produktu PARTNER Invest vykonané pred stanovením Cieľovej investovanej sumy sa do dosiahnutia Cieľovej investovanej sumy nezapočítavajú,
- vi. Investor môže v rámci produktu PARTNER Invest stanoviť iba jednu Cieľovú investovanú sumu.
11. Investor môže počas obdobia produktu PARTNER Invest zvoleného v Žiadosti
- a) kedykoľvek podať Spoločnosti žiadosť o jednorazové odkúpenie či pravidelné odkupovanie Cenných papierov Fondu/-ov podľa časti B čl. 5 Podmienok pre investovanie vydaných mu v rámci produktu PARTNER Invest; také odkúpenie Cenných papierov nemá vplyv na trvanie príslušného produktu PARTNER Invest ani na splatenie dohodnutej Cieľovej investovanej sumy,
- b) ukončiť produkt PARTNER Invest. V tomto prípade nemá Investor nárok na vrátenie už zaplateného Vstupného poplatku Investičného programu odvodeného z Cieľovej investovanej sumy. Splatením stanovenej Cieľovej investovanej sumy nie je možné dosiahnuť predčasné ukončenie produktu PARTNER Invest.
12. Pred uplynutím zvoleného obdobia produktu PARTNER Invest je možné produkt PARTNER Invest ukončiť na žiadosť Investora podľa časti D čl. 13 ods. 1 Podmienok na investovanie. Dňom ukončenia je deň doručenia žiadosti o ukončenie Spoločnosti. V prípade ukončenia produktu PARTNER Invest z akéhokoľvek dôvodu nemá Investor nárok na vrátenie už zaplateného Vstupného poplatku Investičného programu. Po ukončení produktu PARTNER Invest
- a) nedochádza automaticky k odkupu Cenných papierov Fondu/-ov ponúkaného/-ých Spoločnosťou a Cenné papiere Fondu/-ov ponúkaného/-ých Spoločnosťou sú ďalej evidované na jeho Majetkovom účte dovtedy, kým nebudú Investorom riadne odkúpené podľa časti B čl. 5 Podmienok na investovanie,
- b) dochádza k zrušeniu všetkých pravidelných prestupov smerujúcich do produktu PARTNER Invest.
13. Po uplynutí obdobia trvania produktu PARTNER Invest:
- a) je možné ukončiť produkt PARTNER Invest podľa čl. 12 týchto Podmienok PARTNER Invest CZK,
- b) je možné ponechať zvyšné investície Investora v poslednej Fáze produktu, t. j. spravidla v KIP (s výnimkou nastavenia produktu PARTNER Invest podľa čl. 6c) týchto Podmienok PARTNER Invest CZK),
- c) je možné vykonať jednorazový odkup podľa časti B čl. 5 Podmienok na investovanie, alebo
- d) je možné vykonať pravidelné odkupovanie (vyplácanie tzv. renty) niektorým z týchto spôsobov:
- i. pravidelným mesačným zasielaním pevnej sumy určenej Investorom až do termínu predaja všetkých investícií Investora v produkte PARTNER Invest,
- ii. pravidelným mesačným zasielaním variabilnej sumy v období zvolenom Investorom odo dňa ukončenia produktu PARTNER Invest. Pravidelná suma je stanovená ako aktuálny zostatok delene počet odkúpení zostávajúcich podľa počtu mesiacov do konca zvoleného obdobia vyplácania renty Investorom. Zostatok Investora sa zhodnocuje v rámci KIP (s výnimkou nastavenia produktu PARTNER Invest podľa čl. 6c) týchto Podmienok PARTNER Invest CZK).
- Mesačné sumy budú vyplácané ku dňu kalendárneho mesiaca zvolenému Investorom. Po ukončení produktu PARTNER Invest sa už nerobí rebalancovanie.
14. Produkt PARTNER Invest je podľa platnej právnej úpravy tzv. balíčkový produkt. Spoločnosť týmto informuje Investora, že:
- a) výpočet Investičných programov, ktoré sú do produktu PARTNER Invest zaradené, je uvedený v čl. 2 týchto Podmienok PARTNER Invest CZK,
- b) Investor môže investovať do zaradených Fondov takisto samostatne, bez nutnosti Investovania do produktu PARTNER Invest,
- c) Vstupné poplatky, Výstupné poplatky a ďalšie náklady produktu PARTNER Invest a čiastkových Fondov, ktoré sú doň zaradené, sú uvedené v Cenníku a v Kľúčových informáciách pre investorov. Oba dokumenty sú dostupné na Internetovej adrese. Vstupné a Výstupné poplatky balíčka môžu byť vyššie než Fondov, ktoré sú do produktu zaradené,
- d) produkt PARTNER Invest obsahuje mechanizmy, ktoré znižujú celkové riziko produktu (balíčka) oproti samostatnému investovaniu do jednotlivých Fondov. Týmto mechanizmami sú predovšetkým pravidelné investovanie, skonzervatívňovanie portfólia s blížiacim sa uplynutím obdobia trvania, na ktorú bol produkt PARTNER Invest uzavretý a ročné rebalancovanie.
15. Spoločnosť si vyhradzuje právo poskytovanie produktu Investorovi jednostranne ukončiť, pokiaľ sú splnené všetky nasledujúce podmienky:
- a) Investor odkúpil všetky Cenné papiere vydané mu v rámci produktu,
- b) počas aspoň 12 mesiacov nebola v rámci produktu evidovaná žiadna transakcia počas aspoň jedného roka od uplynutia obdobia trvania alebo od poslednej transakcie po uplynutí obdobia trvania nebola v produkte evidovaná žiadna transakcia,
- c) k produktu nie sú Spoločnosťou evidované vstupné poplatky investičného programu predplatené Investorom.
16. Tieto produktové podmienky nadobúdajú účinnosť uplynutím lehoty 1 mesiaca, a to odo dňa ich uverejnenia, prípadne neskorším dňom určeným Spoločnosťou a nahrádzajú predošlé podmienky.