

1. Investoři mohou do Fondů Společnosti v měně CZK investovat též prostřednictvím produktu PARTNER Invest FinMAX, což je tzv. produkt životního cyklu nabízený Společností. PARTNER Invest FinMAX je produkt skládající se z níže uvedených na sebe navazujících období investování, kdy pod pojmem „**období**“ se myslí doba, ve které zůstávají investice Investora v jednotlivém Investičním programu Společnosti zařazeném do produktu PARTNER Invest FinMAX. Každé období má určený časový bod, ve kterém jedno období končí a začíná běžet období následující. Tímto bodem je vždy začátek příslušného roku stanovený (počítaný) ode dne předpokládaného ukončení produktu PARTNER Invest FinMAX (uplynutí zvolené doby produktu PARTNER Invest FinMAX Investorem), přičemž rokem se má na mysli 12 měsíců (dále jen „**Rok fáze**“).
2. Produkt PARTNER Invest FinMAX v měně CZK je složen z následujících Investičních programů
 - a) Akciový investiční program (dále jen „**AIP**“),
 - b) Dynamický investiční program (dále jen „**DIP**“),
 - c) Vyvážený investiční program (dále jen „**VIP**“),
 - d) Konzervativní investiční program (dále jen „**KIP**“).
3. Složení jednotlivých fází produktu je
 - a) Fáze č. 1: investice je rozložena v AIP a přechází do další fáze prvním dnem 12. Roku fáze,
 - b) Fáze č. 2: investice je rozložena v DIP a přechází do další fáze prvním dnem 8. Roku fáze,
 - c) Fáze č. 3: investice je rozložena ve VIP a přechází do další fáze prvním dnem 5. Roku fáze,
 - d) Fáze č. 4: investice je rozložena v ½ VIP + ½ KIP a přechází do další fáze prvním dnem 2. Roku fáze,
 - e) Fáze č. 5: investice je rozložena v KIP až do ukončení produktu PARTNER Invest FinMAX (do uplynutí zvolené doby produktu PARTNER Invest FinMAX Investorem),
(dále souhrnně nebo i jednotlivě jen „**Fáze**“). Poměr a složení jednotlivých Investičních programů Společnosti je uveden v Produktových podmínkách vybraných Investičních programů a na internetových stránkách Společnosti. K přechodu mezi jednotlivými Fázemi dochází pouze u produktů PARTNER Invest FinMAX, jejichž aktuální majetek k výše uvedenému datu přechodu mezi Fázemi je minimálně ve výši 500 CZK.
4. Produkt PARTNER Invest FinMAX lze založit pouze na celé roky, přičemž maximální doba produktu PARTNER Invest FinMAX je 40 let a minimální doba produktu PARTNER Invest FinMAX je jeden rok ode dne uvedeného v oznámení o založení produktu PARTNER Invest FinMAX dle čl. 6 těchto Podmínek PARTNER Invest CZK s tím, že doba trvání produktu PARTNER Invest FinMAX končí maximálně v roce, v němž Investor dosáhne 75 let věku.
5. Pokud si Investor nezvolí vlastní nastavení produktu PARTNER Invest FinMAX (viz čl. 6c) těchto Podmínek PARTNER Invest CZK), pak u produktu PARTNER Invest FinMAX nastaveném Společností:
 - a) Fáze č. 1 trvá dle nastavení doby produktu PARTNER Invest FinMAX, max. však 28 let do dne zahájení Fáze č. 2,
 - b) Fáze č. 2 trvá 4 roky do dne zahájení Fáze č. 3,
 - c) Fáze č. 3 trvá 3 roky do dne zahájení Fáze č. 4,
 - d) Fáze č. 4 trvá 3 roky do dne zahájení Fáze č. 5,
 - e) Fáze č. 5 trvá 2 roky do dne předpokládaného ukončení produktu PARTNER Invest FinMAX
(dále jen „**Nastavení Společnosti**“).
6. Produkt PARTNER Invest FinMAX je založen dnem doručení řádně vyplněné Žádosti Společnosti některým ze způsobů uvedených v části D čl. 13 odst. 1 Podmínek k investování. Investor si v Žádosti o produkt PARTNER Invest FinMAX určí buď:
 - a) pouze dobu produktu PARTNER Invest FinMAX, pak počáteční Fázi určí Společnost dle Investorem zvolené doby produktu PARTNER Invest FinMAX tak, aby investování v rámci produktu PARTNER Invest FinMAX bylo ukončeno ve Fázi č. 5 a odpovídalo Nastavení Společnosti, nebo
 - b) dobu produktu PARTNER Invest FinMAX a počáteční Fázi, Fáze následující po zvolené počáteční Fázi Investorem odpovídají pořadí Nastavení Společnosti (tzn., že doba počáteční Fáze může být variabilní, ale musí respektovat zásadu, že pořadí Fází následujících po počáteční Fázi postupuje od rizikovější až po méně rizikovou Fázi (rizikovost Fází odpovídá jejich pořadí uvedenému v odst. 3 těchto Podmínek PARTNER Invest CZK, kdy Fáze č. 5 je Fází nejméně rizikovou), přičemž Investorem zvolená počáteční Fáze bude trvat do doby zahájení následující Fáze po zvolené počáteční Fázi Investorem odpovídající Nastavení Společnosti, nebo
- c) pořadí jednotlivých Fází a jejich délku, toto individuální nastavení produktu PARTNER Invest FinMAX Investorem však musí respektovat zásadu, že pořadí jím vybraných Fází musí postupovat od rizikovější Fáze až po méně rizikovou Fázi (rizikovost Fází odpovídá jejich pořadí uvedenému v odst. 3 těchto Podmínek PARTNER Invest CZK, kdy Fáze č. 5 je Fází nejméně rizikovou), v opačném případě bude Žádost považována za neplatnou, o čemž bude Investor Společností informován.
Společnost doručení řádně vyplněné Žádosti potvrdí Investorovi zasláním Potvrzení o založení produktu PARTNER Invest FinMAX, a to buď písemně, nebo e-mailem. Obdobně bude Společnost informovat Investora o neplatně vyplněné Žádosti. Produkt nabývá účinnosti dnem zaslání Potvrzení o založení produktu PARTNER Invest FinMAX Společností Investorovi.
7. Investor zasílá své investice do produktu PARTNER Invest FinMAX označené variabilním symbolem dle části B čl. 4 odst. 4 Podmínek k investování na bankovní účet produktu PARTNER Invest FinMAX uvedený v Žádosti nebo v Potvrzení o založení produktu PARTNER Invest FinMAX, příp. na jiný vhodným způsobem Investorovi oznámený bankovní účet produktu PARTNER Invest FinMAX. V případě dalšího produktu PARTNER Invest FinMAX bude variabilní symbol, dle kterého budou příslušné investice Investora identifikovány jako investice do dalšího produktu PARTNER Invest FinMAX, odlišný a bude pro tento produkt PARTNER Invest FinMAX Investorovi přidělen Společností a doručen Investorovi, a to buď písemně, nebo e-mailem.
8. Přechod mezi jednotlivými Fázemi dle čl. 3 těchto Podmínek PARTNER Invest CZK (tj. přestup mezi Fondy Společnosti) se provádí automaticky v den zahájení nového Roku fáze, a není zpoplatněn.
9. S ohledem na dlouhodobost investování v rámci produktu PARTNER Invest FinMAX provádí Společnost v období od 1. 10. do 31. 10. každého roku tzv. rebalancování, jehož účelem je zabránit růstu rizikovosti Investorovy investice tím, že dojde k navrácení rozložení investice v příslušných Fondech do původního rozložení dle aktuálně probíhající Fáze produktu PARTNER Invest FinMAX. Rebalancování je prováděno pouze u produktů PARTNER Invest FinMAX, jejichž aktuální majetek ke dni 30. 9. daného roku je minimálně ve výši 100 Kč, jejichž doba trvání má uplynout za více jak 15 pracovních dní po skončení období stanoveného pro rebalancování a u kterých dojde k přechodu mezi Fázemi za více jak 15 pracovních dní po skončení období stanoveného pro rebalancování. Rebalancování se provádí pouze po dobu trvání produktu PARTNER Invest FinMAX a není zpoplatněno. Transakce rebalancování jsou generovány náhodně, přičemž den vygenerování transakce rebalancování určuje Aktuální hodnotu pro realizaci transakcí rebalancování.
10. Investovat v rámci produktu PARTNER Invest FinMAX je možné:
 - a) jednorázově za podmínek části B čl. 4 Podmínek k investování s tím, že vydání Cenných papírů je zpoplatněno ke dni připsání investice Investora na bankovní účet produktu PARTNER Invest FinMAX podle aktuálně platného Ceníku CZK neaktivních produktů nabízených Generali Investments CEE (dále jen „**Ceník neaktivních produktů**“) pro příslušnou aktuálně platnou Fázi; Vstupní poplatek Investičního programu je počítán dle vzorce: investovaná částka / (příslušné % Vstupního poplatku Investičního programu + 100) * příslušné % Vstupního poplatku Investičního programu, nebo
 - b) pravidelně s tím, že:
 - i. Vstupní poplatek Investičního programu bude hrazen postupně z dílčích investic tak, že 70% z částky zasláné Investorem se použije na úhradu Vstupního poplatku a 30% bude použito na

- vydání Cenných papírů, a to až do úplného uhrazení Vstupního poplatku. Pokud je ve Smlouvě zvolena možnost jednorázové úhrady Vstupního poplatku, pak se z částek zaslaných Investorem použije 100% na úhradu Vstupního poplatku a teprve po jeho úplném uhrazení se částky zaslané Investorem použijí na vydání Cenných papírů. Výše Vstupního poplatku Investičního programu bude odvozena ze součtu všech předpokládaných investic zvolených v Žádosti za celou dobu trvání produktu PARTNER Invest FinMAX uvedenou též v Žádosti (dále jen „Cílová investovaná částka“), a to dle Statutu a Ceník neaktivních produktů platného ke dni přijetí Žádosti, přičemž Vstupní poplatek Investičního programu je počítán dle vzorce: Cílová investovaná částka / (příslušné % Vstupního poplatku Investičního programu + 100) * příslušné % Vstupního poplatku Investičního programu. Konkrétní výši Vstupního poplatku Investičního programu sdělí Společnost Investorovi buď spolu s oznámením označení investice do produktu PARTNER Invest FinMAX dle odst. 7 těchto Podmínek PARTNER Invest CZK, nebo kdykoliv na žádost Investora. Do doby uhrazení celé výše Vstupního poplatku Investičního programu není Společnost povinna vydat Investorovi Cenné papíry Fondu/ů a je oprávněna považovat za první Investorovu pravidelnou investici do produktu PARTNER Invest FinMAX teprve peněžní částku zaslanou Investorem přesahující výši Vstupního poplatku Investičního programu,
- ii. po doručení Žádosti a zaplacení příslušné výše Vstupního poplatku Investičního programu budou od dalších poplatků osvobozeny všechny další investice Investora zaplacené na bankovní účet produktu PARTNER Invest FinMAX až do překročení stanovené Cílové investované částky a přestupy z jiných produktů Společnosti do produktu PARTNER Invest FinMAX,
 - iii. Investor může zasílat částky zvolené v Žádosti v jiných než měsíčních investicích, investice Investora, které překročí sjednanou Cílovou investovanou částku, budou zpoplatněny jako jednorázové investice dle platného Ceníku neaktivních produktů pro příslušnou aktuálně platnou Fázi,
 - iv. při zvýšení Cílové investované částky se zpoplatní rozdíl původní a nové Cílové investované částky dle platného Ceníku neaktivních produktů pro příslušnou aktuálně platnou Fázi, ve které došlo k doručení žádosti Investora o zvýšení Cílové investované částky Společnosti; zvýšit Cílovou investovanou částku nelze do doby uhrazení Vstupního poplatku Investičního programu,
 - v. investice Investora, které překročí Cílovou investovanou částku, budou zpoplatněny jako jednorázové investice dle Ceníku neaktivních produktů pro příslušnou aktuálně platnou Fázi, ve které bude příslušná investice Investora připsána na bankovní účet produktu PARTNER Invest FinMAX,
 - vi. jednorázové investice do produktu PARTNER Invest FinMax provedené před stanovením Cílové investované částky se do dosažení Cílové investované částky nezapočítávají,
 - vii. Investor může v rámci produktu PARTNER Invest FinMAX stanovit pouze jednu Cílovou investovanou částku.
11. Investor může během doby produktu PARTNER Invest FinMAX zvolené v Žádosti
- a) snížit Cílovou investovanou částku způsobem dle části D čl. 13 odst. 1 Podmínek k investování za předpokladu dodržení minimální výše investice stanovené Ceníkem neaktivních produktů. V případě snížení částky zvolené v Žádosti nemá Investor nárok na vrácení již zaplaceného Vstupního poplatku Investičního programu odvozeného z Cílové investované částky; snížit výši pravidelné investice do produktu PARTNER Invest FinMAX nelze do doby uhrazení Vstupního poplatku Investičního programu. Snížení Cílové investované částky podléhá schválení Společností,
 - b) kdykoliv podat Společnosti žádost o jednorázový či pravidelný odkup Cenných papírů Fondu/ů dle části B čl. 5 Podmínek k investování vydaných mu v rámci produktu PARTNER Invest FinMAX; takový odkup Cenných papírů nemá vliv na trvání příslušného produktu PARTNER Invest FinMAX ani na splacení sjednané Cílové investované částky,
 - c) požádat Společnost o přestup mezi Fondy nabízených Společností dle části B čl. 6 Podmínek k investování, jejichž Cenné papíry byly Investorovi vydány v rámci produktu PARTNER Invest FinMAX a Cennými papíry jiného Fondu/ů nabízeného Společností. V rámci tohoto přestupu, který nemá vliv na trvání příslušného produktu PARTNER Invest FinMAX, je Investor povinen uhradit poplatek za přestup dle části B čl. 6 Podmínek k investování,
 - d) požádat Společnost o přestup mezi Fondy nabízených Společností dle části B čl. 6 Podmínek k investování, jejichž Cenné papíry byly Investorovi vydány při jednorázovém vydání Cenných papírů Fondu/ů nabízených Společností a Cennými papíry Fondu/ů nabízených Společností, vydanými Investorovi v rámci produktu PARTNER Invest FinMAX bez stanovené Cílové investované částky. V rámci tohoto přestupu, který nemá vliv na trvání příslušného produktu PARTNER Invest FinMAX, je Investor povinen uhradit poplatek za přestup dle části B čl. 6 Podmínek k investování,
 - e) požádat Společnost o přestup mezi Fondy nabízených Společností dle části B čl. 6 Podmínek k investování, jejichž Cenné papíry byly Investorovi vydány při jednorázovém vydání Cenných papírů Fondu/ů nabízených Společností a Cennými papíry Fondu/ů nabízených Společností, vydanými Investorovi v rámci produktu PARTNER Invest FinMAX se stanovenou Cílovou investovanou částkou. V rámci tohoto přestupu, který nemá vliv na trvání příslušného produktu PARTNER Invest FinMAX, nehradí Investor žádný poplatek za přestup, přičemž povinnost uhradit Vstupní poplatek Investičního programu stanovený dle čl. b) těchto Podmínek PARTNER Invest CZK tímto není dotčena,
 - f) ukončit produkt PARTNER Invest FinMAX. V tomto případě nemá Investor nárok na vrácení již zaplaceného Vstupního poplatku Investičního programu odvozeného z Cílové investované částky. Splacením stanovené Cílové investované částky nelze dosáhnout předčasného ukončení produktu PARTNER Invest FinMAX,
 - g) zvýšit výši Cílové investované částky produktu PARTNER Invest FinMAX způsobem dle části D čl. 13 odst. 1 Podmínek k investování, a to za těchto podmínek:
 - i. zvýšit výši Cílové investované částky produktu PARTNER Invest FinMAX není možné do doby plného uhrazení Vstupního poplatku Investičního programu,
 - ii. zvýšit výši Cílové investované částky produktu PARTNER Invest FinMAX je možné maximálně 3x za dobu trvání produktu PARTNER Invest FinMAX,
 - iii. zvýšit výši Cílové investované částky produktu PARTNER Invest FinMAX je možné nejdříve po uplynutí 2 let od zahájení doby trvání produktu PARTNER Invest FinMAX nebo od posledního zvýšení Cílové investované částky produktu PARTNER Invest FinMAX,
 - iv. zvýšit výši Cílové investované částky produktu PARTNER Invest FinMAX není možné, pokud není dosud Investorem zainvestováno alespoň 10% z aktuální Cílové investované částky.
 Zvýšení Cílové investované částky podléhá schválení Společností.
- V případě zvýšení Cílové investované částky stanovené Investorem 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 Statutu a Ceníku neaktivních produktů 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 nabízených Společností a je oprávněna považovat za první Investorovu zvýšenou pravidelnou investici do produktu PARTNER Invest FinMAX teprve peněžní částku zaslanou Investorem přesahující výši dalšího Vstupního poplatku Investičního programu. Společnost upozorňuje Investora, že změnou Cílové investované částky Investičního programu mění Investor vědomě nastavení Investičního programu. Investiční program takto nebyl původně Investorovi prodán a jedná se tedy o rozhodnutí Investora.
12. Před uplynutím zvolené doby produktu PARTNER Invest FinMAX je možné produkt PARTNER Invest FinMAX 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 produktu PARTNER Invest FinMAX z jakéhokoliv důvodu nemá Investor nárok na vrácení již zaplaceného Vstupního poplatku

Investičního programu. Po ukončení produktu PARTNER Invest FinMAX

- 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 B čl. 5 Podmínek k investování,
 - b) dochází ke zrušení všech pravidelných přestupů směřujících do produktu PARTNER Invest FinMAX.
13. Po uplynutí doby trvání produktu PARTNER Invest FinMAX:
- a) je možné zasílat investice do produktu PARTNER Invest FinMAX dle odst. 10 těchto Podmínek PARTNER Invest CZK,
 - b) není možné změnit výši Cílové investované částky dle odst. 11a) a 11g) těchto Podmínek PARTNER Invest FinMAX CZK,
 - c) je možné ukončit produktu PARTNER Invest FinMAX dle odst. 12 těchto Podmínek PARTNER Invest CZK,
 - d) lze ponechat zbylé investice Investora v poslední Fázi produktu, tj. zpravidla v KIP (s výjimkou nastavení produktu PARTNER Invest FinMAX dle čl. 6c) těchto Podmínek PARTNER Invest CZK,
 - e) lze provést jednorázový odkup dle části B čl. 5 Podmínek k investování, nebo
 - f) pravidelný odkup (vyplácení tzv. renty) některým z těchto způsobů:
 - i. pravidelným měsíčním zasíláním pevné částky určené Investorem až do doby prodeje veškerých investic Investora v produktu PARTNER Invest CZK,
 - ii. pravidelným měsíčním zasíláním variabilní částky po dobu zvolenou Investorem ode dne ukončení produktu PARTNER Invest FinMAX. Pravidelná částka je stanovena jako aktuální zůstatek děleno počet odkupů zbývajících dle počtu měsíců do konce zvolené doby vyplácení renty Investorem. Zůstatek Investora se zhodnocuje v rámci KIP (s výjimkou nastavení produktu PARTNER Invest FinMAX dle čl. 6c) těchto Podmínek PARTNER Invest CZK).

Měsíční částky budou vypláceny ke dni kalendářního měsíce zvolenému Investorem. Po ukončení produktu PARTNER Invest FinMAX se již neprovádí rebalancování.

14. Produkt PARTNER Invest FinMAX je dle platné právní úpravy tzv. balíčkový produkt. Společnost tímto informuje Investora, že:
- a) výčet Investičních programů, které jsou do produktu PARTNER Invest FinMAX zařazeny, je uveden v odst. 2,
 - b) Investor může investovat do zařazených Fondů rovněž samostatně, bez nutnosti Investování do produktu PARTNER Invest FinMAX ,
 - c) Vstupní poplatky, Výstupní poplatky a další náklady produktu PARTNER Invest FinMAX 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) produkt PARTNER Invest FinMAX obsahuje mechanismy, které snižují celkové riziko produktu (balíčku) oproti samostatnému investování do jednotlivých Fondů. Těmito mechanismy jsou především pravidelné investování, zkonzervativňování portfolia s blížícím se uplynutím doby trvání, na kterou byl produkt PARTNER Invest FinMAX sjednán a roční rebalancování.
15. Tyto produktové podmínky nabývají účinnosti uplynutím lhůty 1 měsíce, a to ode dne jejich uveřejnění, a nahrazují předchozí produktové podmínky.