Produktové podmínky do produktu PARTNER Invest v měně CZK
platné od 1. 7. 2016 (dále jen „**Podmínky PARTNER Invest CZK**“)

GENERALI INVESTMENTS

1. Investoři mohou do Fondů Společnosti v měně CZK investovat též prostřednictvím produktu PARTNER Invest, což je tzv. produkt životního cyklu nabízený Společností. PARTNER Invest 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 PARTNER Invest. 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 PARTNER Invest (uplynutí zvolené doby PARTNER Invest Investorem), přičemž rokem se má na mysli 12 měsíců (dále jen „**Rok fáze**“).
2. Produkt PARTNER Invest 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 PARTNER Invest (do uplynutí zvolené doby PARTNER Invest Investorem),

   (dále souhrnně nebo i jednotlivě jen „Fáze“). Poměr a složení jednotlivých Investičních programů Společnosti je uveden v Produktových podmínkách do vybraných Investičních programů a na internetových stránkách Společnosti.
4. PARTNER Invest lze založit pouze na celé roky, přičemž maximální doba PARTNER Invest je 40 let a minimální doba PARTNER Invest je jeden rok ode dne uvedeného v oznámení o založení PARTNER Invest dle čl. 6 těchto Podmínek PARTNER Invest CZK s tím, že doba trvání PARTNER Invest končí maximálně v roce, v němž Investor dosáhne 75 let věku.
5. Pokud si Investor nezvolí vlastní nastavení PARTNER Invest (viz čl. 6.c) těchto Podmínek PARTNER Invest CZK), pak v PARTNER Invest nastaveném Společností:
   a) Fáze č. 1 trvá dle nastavení doby PARTNER Invest, 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 PARTNER Invest

   (dál jen „Nastavení Společností“).
6. PARTNER Invest je založen dnem doručení řádně vyplněné Žádosti Společnosti některým ze způsobů uvedených v části D čl. 14 odst. 1 Podmínek k investování. Investor si v Žádosti určí buď:
   a) pouze dobu PARTNER Invest, pak počáteční Fázi určí Společnost dle Investorem zvolené doby PARTNER Invest tak, aby investování v rámci PARTNER Invest bylo ukončeno ve Fázi č. 5 a odpovídalo Nastavení Společností, nebo
   b) dobu PARTNER Invest a počáteční Fázi, Fáze následující po zvolené počáteční Fázi Investorem odpovídají pořadí Nastavení Společností (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 Společností, nebo
   c) pořadí jednotlivých Fází a jejich délku, toto individuální nastavení PARTNER Invest 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 PARTNER Invest, a to buď písemně, e-mailem nebo prostřednictvím SMS. Obdobně bude Společnost informovat Investora o neplatně vyplněné Žádosti. Produkt nabývá účinnosti dnem zaslání Potvrzení o založení PARTNER Invest Společností Investorovi.
7. Investor zasílá své investice do PARTNER Invest označené variabilním symbolem dle části B čl. 4 odst. 4 Podmínek k investování na bankovní účet PARTNER Invest uvedený v Žádosti nebo v Potvrzení o založení PARTNER Invest, příp. na jiný vhodným způsobem Investorovi oznámený bankovní účet PARTNER Invest. V případě dalšího produktu PARTNER Invest bude variabilní symbol, dle kterého budou příslušné investice Investora identifikovány jako investice do dalšího PARTNER Invest, odlišný a bude pro tento PARTNER Invest Investorovi přidělen Společností a doručen Investorovi, a to buď písemně, e-mailem nebo prostřednictvím SMS.
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 PARTNER Invest provádí Společnost ke dni 1. 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 PARTNER Invest. Rebalancování je prováděno pouze u produktů PARTNER Invest, jejichž aktuální majetek ke dni 1. 10. daného roku je minimálně ve výši 100 Kč, jejichž doba trvání má uplynout za více jak 15 pracovních dní a u kterých dojde k přechodu mezi Fázemi za více jak 15 pracovních dní. Rebalancování se provádí pouze po dobu trvání PARTNER Invest a není zpoplatněno.
10. Investovat v rámci PARTNER Invest 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 PARTNER Invest 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. k výši první investice Investora do PARTNER Invest bude připočten Vstupní poplatek Investičního programu, který je hrazen předem, pokud není Investorem ve Smlouvě zvolena možnost splácení Vstupního poplatku Investičního programu (podléhá schválení Společností), a jehož výše bude odvozena ze součtu všech předpokládaných investic zvolených v Žádosti za celou dobu trvání PARTNER Invest uvedenou též v Žádosti (dále jen „**Cílová investovaná částka**“), a to dle Statutu a Ceníku 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 PARTNER Invest dle odst. 6 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 PARTNER Invest 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 PARTNER Invest až do překročení stanovené Cílové investované částky a přestupy z jiných produktů Společnosti do PARTNER Invest,

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 PARTNER Invest,

vi. jednorázové investice do PARTNER Invest provedené před stanovením Cílové investované částky se do dosažení Cílové investované částky nezapočítávají,

vii. Investor může v rámci PARTNER Invest stanovit pouze jednu Cílovou investovanou částku.

11. Investor může během doby PARTNER Invest zvolené v Žádosti
    a) snížit Cílovou investovanou částku způsobem dle části D čl. 14 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 PARTNER Invest nelze do doby uhrazení Vstupního poplatku Investičního programu,
    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 PARTNER Invest; takový odkup Cenných papírů nemá vliv na trvání příslušného PARTNER Invest 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 PARTNER Invest a Cennými papíry jiného Fondu/ů nabízeného Společností. V rámci tohoto přestupu, který nemá vliv na trvání příslušného PARTNER Invest ani na splacení sjednané Cílové investované částky, 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 PARTNER Invest bez stanovené Cílové investované částky. V rámci tohoto přestupu, který nemá vliv na trvání příslušného PARTNER Invest, 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 PARTNER Invest se stanovenou Cílovou investovanou částkou. V rámci tohoto přestupu, který nemá vliv na trvání příslušného PARTNER Invest, nehradí Investor žádný poplatek za přestup, přičemž povinnost uhradit Vstupní poplatek Investičního programu stanovený dle čl. 10b) těchto Podmínek PARTNER Invest CZK tímto není dotčena,
    f) předčasně ukončit PARTNER Invest. 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 PARTNER Invest,
    g) zvýšit výši Cílové investované částky PARTNER Invest způsobem dle části D čl. 14 odst. 1 Podmínek k investování, a to za těchto podmínek:
        i. zvýšit výši Cílové investované částky PARTNER Invest není možné do doby plného uhrazení Vstupního poplatku Investičního programu,
        ii. zvýšit výši Cílové investované částky PARTNER Invest je možné maximálně 3x za dobu trvání PARTNER Invest,
        iii. zvýšit výši Cílové investované částky PARTNER Invest je možné nejdříve po uplynutí 2 let od zahájení doby trvání PARTNER Invest nebo od posledního zvýšení Cílové investované částky PARTNER Invest,
        iv. zvýšit výši Cílové investované částky PARTNER Invest není možné, pokud není dosud Investorem zainvestováno alespoň 10 % z aktuální Cílové investované částky.

    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 teprve peněžní částku zaslanou Investorem přesahující výši dalšího Vstupního poplatku Investičního programu.

12. Při skončení dohodnuté doby PARTNER Invest je možné:
    a) ponechat zbylé investice Investora v poslední Fázi produktu, tj. zpravidla v KIP (s výjimkou nastavení PARTNER Invest dle čl. 6.c) těchto Podmínek PARTNER Invest CZK,
    b) jednorázový odkup dle části B čl. 5 Podmínek k investování, nebo
    c) 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 PARTNER Invest,
        ii. pravidelným měsíčním zasíláním variabilní částky po dobu zvolenou Investorem ode dne ukončení PARTNER Invest. 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 PARTNER Invest dle čl. 6.c) těchto Podmínek PARTNER Invest CZK).

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

13. V rámci produktu MultiPENZE byl tento produkt prodáván pod marketingovým názvem MultiInvest. Z důvodu ukončení produktu MultiPENZE dne 29. 4. 2016, platí pro Investory produktu MultiInvest dále Podmínky PARTNER Invest CZK.
14. Tyto Podmínky PARTNER Invest CZK platí pro Investory, kterým byl produkt prodán pod marketingovým názvem ALLFIN Invest.