Produktové podmínky PARTNER Invest v měně EUR
platné od 4. 7. 2017 (dále jen „**Podmínky PARTNER Invest EUR**“)

1. Investoři mohou do Fondů Společnosti v měně EUR investovat též prostřednictvím produktu PARTNER Invest EUR. PARTNER Invest EUR 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 zařazeném do PARTNER Invest EUR. 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 EUR (uplynutí zvolené doby PARTNER Invest EUR Investorem), přičemž rokem se má na mysli 12 měsíců (dále jen „**Rok fáze**“).
2. Produkt PARTNER Invest EUR je složen z následujících Investičních programů
   a) Dynamický investiční program (dále jen „**DIP-EUR**“),
   b) Vyvážený investiční program (dále jen „**VIP-EUR**“),
   c) Konzervativní investiční program (dále jen „**KIP-EUR**“).
3. Složení jednotlivých fází produktu je
   a) Fáze č. 1: investice je rozložena v DIP-EUR a přechází do další fáze prvním dnem 12. Roku fáze,
   b) Fáze č. 2: investice je rozložena v ½ DIP-EUR + ½ VIP-EUR a přechází do další fáze prvním dnem 8. Roku fáze,
   c) Fáze č. 3: investice je rozložena ve VIP-EUR a přechází do další fáze prvním dnem 5. Roku fáze,
   d) Fáze č. 4: investice je rozložena v ½ VIP-EUR + ½ KIP-EUR a přechází do další fáze prvním dnem 2. Roku fáze,
   e) Fáze č. 5: investice je rozložena v KIP-EUR až do ukončení PARTNER Invest EUR (do uplynutí zvolené doby PARTNER Invest EUR Investorem)

(dále souhrnně nebo i jednotlivě jen „Fáze“). Poměr a složení jednotlivých Investičních programů zařazených do PARTNER Invest EUR je uveden v Produktových podmínkách do vybraných Investičních programů a na internetových stránkách Společnosti.

4. PARTNER Invest EUR lze založit pouze na celé roky, přičemž maximální doba PARTNER Invest EUR je 40 let a minimální doba PARTNER Invest EUR je jeden rok ode dne uvedeného v oznámení o založení PARTNER Invest EUR dle čl. 6 těchto Podmínek PARTNER Invest EUR s tím, že doba trvání PARTNER Invest EUR končí maximálně v roce, v němž Investor dosáhne 75 let věku.
5. Pokud si Investor nezvolí vlastní nastavení PARTNER Invest EUR (viz čl. 6c) těchto Podmínek PARTNER Invest EUR), pak v PARTNER Invest EUR nastaveném Společností:
   a) Fáze č. 1 trvá dle nastavení doby PARTNER Invest EUR, 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 EUR (dál jen „Nastavení Společností“).
6. PARTNER Invest EUR 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 určí buď:
   a) pouze dobu PARTNER Invest EUR, pak počáteční Fázi určí Společnost dle Investorem zvolené doby PARTNER Invest EUR tak, aby investování v rámci PARTNER Invest EUR bylo ukončeno ve Fázi č. 5 a odpovídalo Nastavení Společností, nebo
   b) dobu PARTNER Invest EUR 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), 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 EUR 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 čl. 3 těchto Podmínek PARTNER Invest EUR, 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 EUR, 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 EUR Společností Investorovi.

7. Investor zasílá své investice do PARTNER Invest EUR označené variabilním symbolem/účelem platby (avízem) dle části C čl. 7 Podmínek k investování (nebo Společností určeným variabilním symbolem/účelem platby (avízem) zaslaným v Potvrzení o založení PARTNER Invest EUR) na bankovní účet PARTNER Invest EUR uvedený v Žádosti nebo v Potvrzení o založení PARTNER Invest EUR, příp. na jiný vhodným způsobem Investorovi oznámený bankovní účet PARTNER Invest EUR.
8. Přechod mezi jednotlivými Fázemi dle čl. 3 těchto Podmínek PARTNER Invest EUR (tj. přestup mezi Fondy Společnosti v měně EUR) se provádí automaticky v den zahájení nového Roku fáze, a není zpoplatněn.
9. S ohledem na dlouhodobost investování v rámci PARTNER Invest EUR provádí Společnost v období od 1. 9. do 30. 9. 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 EUR. Rebalancování je prováděno pouze u produktů PARTNER Invest, jejichž aktuální majetek ke dni 31. 8. daného roku je minimálně ve výši 5 EUR, 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 PARTNER Invest EUR a není zpoplatněno. Transakce rebalancování jsou generovány náhodně, přičemž den vygenerování transakce rebalancování určuje Aktuální hodnotu pro realizaci transakcí rebalancování.
10. Investovat v rámci PARTNER Invest EUR je možné:
    a) jednorázově za podmínek části C čl. 7 Podmínek k investování s tím, že vydání Cenných papírů je zpoplatněno ke dni připsání investice Investora na bankovní účet PARTNER Invest EUR podle aktuálně platného Ceníku EUR 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 / 100 * příslušné % Vstupního poplatku Investičního programu, nebo
    b) pravidelně s tím, že:
       i. k výši první investice Investora do PARTNER Invest EUR bude připočten Vstupní poplatek Investičního programu, který je hrazen předem, pokud není Investorem ve Smlouvě zvolena možnost splácení Vstupního poplatku Investičního programu , a jehož výše bude odvozena ze součtu všech předpokládaných investic zvolených v Žádosti za celou dobu trvání PARTNER Invest EUR uvedenou též v Žádosti (dále jen „Cílová investovaná částka“), a to dle Prospektu a Ceníku neaktivních produktů platného ke dni přijetí Žádosti, přičemž Vstupní poplatek Investičního programu je počítán dle vzorce: Cílová investovaná částka / 100 * příslušné % Vstupního poplatku Investičního programu. Konkrétní výši Vstupního poplatku Investičního programu sdělí Společnost Investorovi buď spolu s oznámením označení investice do PARTNER Invest EUR dle odst. 7 těchto Podmínek PARTNER Invest EUR, 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 EUR 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 EUR až do překročení stanovené Cílové investované částky a přestupy z jiných produktů Společnosti do PARTNER Invest EUR,

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 EUR,

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

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

viii. 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 PARTNER Invest EUR podle části C čl. 9 Podmínek k investování pouze při zadání částky, která je určená pro přestup z Generali Prémiového konzervativního fondu.

11. Investor může během doby PARTNER Invest EUR 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 PARTNER Invest EUR 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 C čl. 8 Podmínek k investování vydaných mu v rámci PARTNER Invest EUR; takový odkup Cenných papírů nemá vliv na trvání příslušného PARTNER Invest EUR ani na splacení sjednané Cílové investované částky,
    c) požádat Společnost o přestup mezi Fondy nabízených Společností dle části C čl. 9 Podmínek k investování, jejichž Cenné papíry byly Investorovi vydány v rámci PARTNER Invest EUR a Cennými papíry jiného Fondu/ů nabízeného Společností. V rámci tohoto přestupu, který nemá vliv na trvání příslušného PARTNER Invest EUR ani na splacení sjednané Cílové investované částky, je Investor povinen uhradit poplatek za přestup dle části C čl. 9 Podmínek k investování,
    d) požádat Společnost o přestup mezi Fondy nabízených Společností dle části C čl. 9 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 EUR bez stanovené Cílové investované částky. V rámci tohoto přestupu, který nemá vliv na trvání příslušného PARTNER Invest EUR, je Investor povinen uhradit poplatek za přestup dle části C čl. 9 Podmínek k investování,
    e) požádat Společnost o přestup mezi Fondy nabízených Společností dle části C čl. 9 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 EUR se stanovenou Cílovou investovanou částkou. V rámci tohoto přestupu, který nemá vliv na trvání příslušného PARTNER Invest EUR, nehradí Investor žádný poplatek za přestup, přičemž povinnost uhradit Vstupní poplatek Investičního programu stanovený dle čl. 10b) těchto Podmínek PARTNER Invest EUR tímto není dotčena,
    f) zvýšit výši Cílové investované částky PARTNER Invest EUR způsobem dle části D čl. 13 odst. 1 Podmínek k investování, a to za těchto podmínek:
        i. zvýšit výši Cílové investované částky PARTNER Invest EUR není možné do doby plného uhrazení Vstupního poplatku Investičního programu,
        ii. zvýšit výši Cílové investované částky PARTNER Invest EUR je možné maximálně 3x za dobu trvání PARTNER Invest EUR,
        iii. zvýšit výši Cílové investované částky PARTNER Invest EUR je možné nejdříve po uplynutí 2 let od zahájení doby trvání PARTNER Invest EUR nebo od posledního zvýšení Cílové investované částky PARTNER Invest EUR,
        iv. zvýšit výši Cílové investované částky PARTNER Invest EUR 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 Prospektu 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 EUR 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 PARTNER Invest EUR je možné PARTNER Invest EUR 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 PARTNER Invest EUR z jakéhokoliv důvodu nemá Investor nárok na vrácení již zaplaceného Vstupního poplatku Investičního programu. Po ukončení PARTNER Invest EUR
    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 PARTNER Invest EUR.
13. Po uplynutí doby trvání PARTNER Invest EUR:
    a) je možné zasílat investice do PARTNER Invest EUR dle odst. 10 těchto Podmínek PARTNER Invest EUR,
    b) není možné změnit výši Cílové investované částky dle odst. 11.a) a 11.f) těchto Podmínek PARTNER Invest EUR,
    c) je možné ukončit PARTNER Invest EUR dle odst. 12 těchto Podmínek PARTNER Invest EUR,
    d) ponechat zbylé investice Investora v poslední Fázi, tj. zpravidla v KIP-EUR (s výjimkou nastavení PARTNER Invest EUR dle čl. 6 c) těchto Podmínek PARTNER Invest EUR),
    e) jednorázový prodej dle části C čl. 8 Podmínek k investování, nebo
    f) pravidelný prodej (vyplácení tzv. renty) pravidelným měsíčním zasíláním variabilní částky po dobu zvolenou Investorem ode dne ukončení PARTNER Invest EUR. 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-EUR (s výjimkou nastavení PARTNER Invest EUR dle čl. 6 c) těchto Podmínek PARTNER Invest EUR).

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