

## Dokument s ključnim informacijama (KID)

### Svrha

Ovaj dokument sadrži ključne informacije o ovom investicijskom proizvodu. Nije riječ o promidžbenom materijalu. Informacije su propisane zakonom kako bi vam pomogle u razumijevanju prirode, rizika, troškova, mogućih dobitka i gubitaka ovog proizvoda te kako bi vam pomogle da ga usporedite s drugim proizvodima.

### Proizvod

#### INVEST

Sava osiguranje, d. d. – Podružnica Hrvatska, Savska cesta 144a, 10000 Zagreb

Internetska stranica osiguratelja: [www.sava-osiguranje.hr](http://www.sava-osiguranje.hr)

Nazovite 0800 913 023 za više informacija

Nadležno tijelo odgovorno za nadzor nad osigurateljem u vezi s dokumentom s ključnim informacijama: Agencija za nadzor osiguranja, Trg republike 3, Ljubljana, a u mjeri propisanoj Zakonom o osiguranju i Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, Miramarska cesta 24, Zagreb

Datum izrade dokumenta s ključnim informacijama: 29. 12. 2017.

Spremate se kupiti proizvod koji nije jednostavan i koji je možda teško razumjeti.

### Kakav je ovo proizvod?

**Vrsta: Osiguranje života kod kojeg osiguranik na sebe preuzima investicijski rizik**

**Ciljevi:** Program INVEST je investicijsko osiguranje života kod kojeg ugovaratelj snosi rizik ulaganja. Dio premije za osnovno osiguranje se, nakon umanjenja za trošak osiguratelnog pokrića, veže na cijenu udjela BNP Paribas Multistrategies Protection 80 fonda ISIN: FR0010077255 (u daljnjem tekstu: Fond) pod upravljanjem BNP Paribas Investment Partner, društva za upravljanje investicijskim fondovima.

Cilj ovog proizvoda je da se pored osiguratelnog pokrića ostvari rast vrijednosti ulaganja kroz vezanje na cijenu udjela Fonda.

BNP Paribas Multistrategies Protection 80 je fond kojim upravlja društvo BNP Paribas Asset Management France, koje dnevno prati kretanja na tržištima kapitala i jamči da vrijednost jedinice fonda na svaki dan trgovanja neće biti niža od 80% ikada dostignute vrijednosti jedinice fonda od veljače 2014. godine. Na dan 31.01.2017. jamstvo je vrijedilo do 31.01.2027., trajanje jamstva može biti produljeno sukladno odlukama i internim aktima Fonda. Kako bi se ostvarilo prethodno opisano 80%-tno jamstvo, cilj upravljanja Fonda je postizanje što većeg prinosa aktivnim upravljanjem Fondom korištenjem različitih mehanizama i strategija ulaganja. Pri tome se nastoji postići što manja korelacija i što veća diverzifikacija ulaganja kako po vrstama ulaganja, tako i po sektorima i zemljopisnim područjima. Sukladno investicijskoj politici Fonda dostupnoj na internet stranici [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) i ovisno o situaciji na financijskim tržištima, imovina Fonda ulaže se u različite vrste ulaganja, kao što su dionice, obveznice i drugi financijski instrumenti. Kako bi se osigurali potencijalno viši prinosi i 80%-tno jamstvo, upravitelj s jedne strane ulaže dio sredstava fonda u dionice i obveznice s većim rizikom, a s druge strane ulaže dio sredstava fonda u obveznice s manjim rizikom i instrumente tržišta novca. Ovaj proizvod je moguće ugovoriti s trajanjem od 5 do 10 godina s tim da osiguratelj preporučuje ugovaranje proizvoda u trajanju od 10 godina.

Osiguranje se ugovara u eurima s tim da se uplata premije i isplata osigurane svote vrše u kunama po srednjem tečaju HNB-a na dan uplate/isplate.

**Ciljna skupina malih ulagatelja:** Proizvod je pogodan za Vas ako se zainteresirani za srednjeročno akumuliranje imovine s osigurateljom zaštitom u slučaju smrti. Morate biti spremni i sposobni nositi se s promjenama vrijednosti jedinica udjela u investicijskim fondovima u optimalnom trajanju osiguranja. Za odluku o ovoj vrsti ulaganja potrebno Vam je dovoljno investicijskih znanja povezanih s ovakvom vrstom proizvoda dok prethodno iskustvo nije neophodno. Razina rizika investicijskog fonda mora odgovarati Vašoj spremnosti na preuzimanje rizika.

### Koristi i troškovi osiguranja:

Kod ovog proizvoda osiguratelj se obvezuje isplatiti korisniku:

- osiguranu svotu za slučaj smrti, odnosno vrijednost imovine po polici ukoliko je vrijednost imovine po polici veća od osigurane svote, odmah nakon smrti osiguranika ukoliko isti umre za vrijeme trajanja osiguranja;
- u slučaju doživljenja isteka osiguranja vrijednost imovine po polici;

Ukoliko je osiguranje sklopljeno bez prethodnog liječničkog pregleda, a osiguranik umre zbog bolesti u prvih šest mjeseci trajanja osiguranja, osiguranje će isplatiti 50% osigurane svote za slučaj smrti, odnosno vrijednost imovine po polici u cijelosti, ukoliko je vrijednost imovine po polici veća od 50% osigurane svote.

Osiguratelj će isplatiti osiguranu svotu za slučaj smrti, odnosno vrijednost imovine po polici ukoliko ova premašuje osiguranu svotu i u slučaju osiguranja sklopljenog bez prethodnog liječničkog pregleda ako osiguranik umre u prvih šest mjeseci trajanja osiguranja, a smrt je nastupila u trudnoći ili porodu.

### Ovaj dokument se temelji na slučaju:

Starost osiguranika: 42 godine	Iznos osigurane svote za smrt : 10.000 EUR	Razdoblje osiguranja: 10 godina	Godišnja premija: 1.000 EUR	Ukupna premija: 10.000 EUR
Premija osiguranja za rizik smrti uključena u godišnju premiju: 173,41 EUR odnosno 1,74% u odnosu na godišnju premiju				
Godišnji učinak troškovnog dijela premije osiguranja na prinos ulaganja (smanjenje prinosa), što ćete ga možda imati na kraju preporučenog razdoblja raspolaganja: 0,21% Taj učinak je već uzet u obzir u poglavlju »Koji su troškovi?«				

Iznosi predviđenih budućih obveza osiguratelja prema ugovoru o osiguranju vidljivi su u odjeljku s naslovom »Koji su rizici i što bih mogao dobiti zauzvrat?«

Sava osiguranje, d.d. – Podružnica Hrvatska ima pravo jednostrano raskinuti ugovor o osiguranju za osiguranje INVEST samo u sljedećim slučajevima:

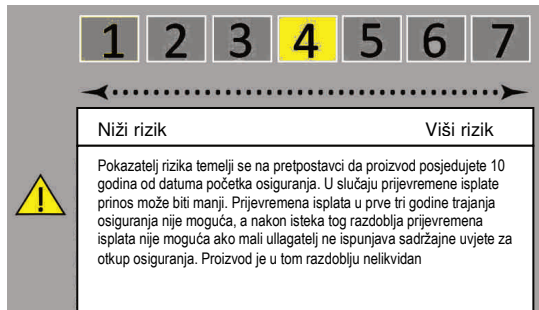
- ako premija u periodu obveznog plaćanja (obveza redovitog plaćanja ugovorene premije barem prve tri godine osiguranja), koja je dospjela nakon zaključenja ugovora, ne bude plaćena u roku, osiguratelj poziva malog ulagatelja preporučenim pismom da plati dospjelu premiju u

roku određenom u tom pismu, a koji ne može biti kraći od mjesec dana, računajući otkad mu je pismo uručeno, niti to učini koja druga zainteresirana osoba. Ako sva premija ne bude plaćena u navedenom roku ugovor se raskida, a do tada uplaćena premija se ne vraća;

- ako je mali ulagatelj namjerno učinio netočnu prijavu ili namjerno prešutio neku okolnost takve naravi da osiguratelj ne bi sklopio ugovor da je znao za pravo stanje stvari;
- ugovor o osiguranju je ništav i osiguratelj je obavezan u svakom slučaju vratiti sve primljene iznose premije, ako su pri zaključenju ugovora netočno prijavljene godine života osiguranika, a njegove stvarne godine prelaze granicu do koje osiguratelj sukladno svojim cjenicima zaključuje osiguranje života.

## Koji su rizici i što bih mogao dobiti zauzvat ?

### Pokazatelj rizika



Zbirni pokazatelj rizika je smjernica vezana uz stupanj rizika ovog proizvoda u usporedbi s drugim proizvodima. Pokazuje stupanj vjerojatnosti da će proizvod izgubiti vrijednost zbog kretanja na tržištu ili jer ne možemo isplatiti malog ulagatelja. Podaci iz proteklog razdoblja, koji se koriste za izračun pokazatelja, nisu nužno pouzdan pokazatelj profila rizika u budućnosti. U budućnosti se ocjena rizika i potencijalni prinosi mogu promijeniti.

Ovaj smo proizvod razvrstali u klasu rizika: 4 od 7, koji je srednja kategorija rizika. Srednja kategorija rizičnosti ne znači ulaganje bez rizika jer vrijednost ulaganja u fond može rasti ili padati s tim da kod ovog proizvoda postoji jamstvo BNP Paribas Asset Management France da vrijednost udjela neće padati niže od 80% najviše dostignute vrijednosti Fonda.

Budite svjesni valutnog rizika. Premija osiguranja i osigurana svota ugovaraju se sa valutnom klauzulom te se premija i osigurana svota obračunavaju u kunskoj protuvrijednosti valute u kojoj je ugovoreno osiguranje prema srednjem tečaju HNB-a na dan plaćanja. U gore prikazanom pokazatelju ne uzima se u obzir taj rizik.

Ulaganje u proizvod povezano je sa rizikom pada vrijednosti udjela Fonda slijedom čega postoji i mogućnost da mali ulagatelj u određenim slučajevima ostvari manji povrat od uplaćenih premija s tim da kod ovog proizvoda postoji jamstvo BNP Paribas Asset Management France da vrijednost udjela neće padati niže od 80% najviše dostignute vrijednosti Fonda. Mali ulagatelj ne snosi rizik nastanka dodatnih financijskih obveza osim iznosa premija uplaćenih za ovaj proizvod.

Mogućnosti prijevremene isplate određene su u odjeljku »Koliko bih ga dugo trebao držati i mogu li podići novac ranije?«.

### Scenariji uspješnosti

#### Uplaćene redovne premije

Ulaganje: 10.000 EUR		1 godina	5 godina	10 godina (Preporučeno razdoblje držanja)
<b>Premija osiguranja : 173,65 EUR</b>				
<b>Scenarij preživljavanja</b>				
<b>Scenarij u uvjetima stresa</b>	<b>Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova</b> Prosječan prinos svake godine	0 EUR -100%	3.851 EUR -8,58%	7.900 EUR -4,34%
<b>Nepovoljni scenarij</b>	<b>Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova</b> Prosječan prinos svake godine	0 EUR -100%	4.199 EUR -5,76%	9.463 EUR -1,01%
<b>Umjereni scenarij</b>	<b>Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova</b> Prosječan prinos svake godine	0 EUR -100%	4.418 EUR -4,10%	10.539 EUR 0,95%
<b>Povoljni scenarij</b>	<b>Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova</b> Prosječan prinos svake godine	0 EUR -100%	4.651 EUR -2,41%	11.722 EUR 2,95%
<b>Akumulirani uloženi iznos</b>		1.000 EUR	5.000 EUR	10.000 EUR
<b>U slučaju smrti</b>				
<b>U slučaju smrti – umjereni scenarij</b>	<b>Iznos koji bi korisnici vašeg osiguranja mogli dobiti nakon odbitka troškova</b>	10.000 EUR	10.000 EUR	10.539 EUR
<b>Akumulirana premija osiguranja</b>		20,56 EUR	113,57 EUR	173,65 EUR

Ova tabela pokazuje iznos koji bi mogla dobiti osoba pristupne dobi 42 godine prema gore naznačenom scenariju preživljavanja te korisnici osiguranja prema gore naznačenom scenariju smrti u sljedećih 10 godina na temelju različitih scenarija, uz pretpostavku da uložite 1.000 EUR na godinu.

Predstavljeni scenariji pokazuju koliko uspješno bi moglo biti Vaše ulaganje. Možete ih usporediti sa scenarijima za druge proizvode.

Predstavljeni scenariji su ocjena buduće uspješnosti na temelju prošlih dokaza o kretanju vrijednosti tog ulaganja i nisu precizni pokazatelj. Koliko ćete dobiti odnosno koliko će dobiti korisnici zavisi od situacije na tržištu i od toga koliko dugo raspolazete s proizvodom.

Stresni scenarij prikazuje koliko bi mogli dobiti natrag u ekstremnim prilikama na tržištu i ne uzima u obzir situacije u kojima Vam nismo sposobni platiti.

Prikazani iznosi uključuju sve troškove samog proizvoda. Porezni propisi države ulagatelja mogu imati utjecaja na isplatu iz osiguranja.

### Što se događa ako Sava osiguranje, d.d. – Podružnica Hrvatska nije u mogućnosti izvršiti isplatu?

U slučaju likvidacije ili stečaja osiguratelja, nad imovinom za pokriće matematičke pričuve vezane za naknade za slučaj smrti kao i nad imovinom za pokriće posebne pričuve za naknade osigurane ugovorom o osiguranju koje su direktno vezane za vrijednost ulaganja ne može se provesti ovrha niti ta sredstva ulaze u imovinu odnosno stečajnu ili likvidacijsku masu osiguratelja.

U slučaju likvidacije Fonda, otkaza upravljanja Fondom od strane BNP Asset Management France te u slučaju bitnih zakonskih ili drugih promjena koje mogu utjecati na rad fondova, osiguratelj može otkazati osiguranje bez otkaznog roka pisanim putem. U tom slučaju ugovaratelju se isplaćuje otkupna vrijednost police.

### Koji su troškovi?

Smanjenje prinosa pokazuje kakav će učinak, ukupni troškovi što ćete ih platiti, imati na donos ulaganja, što ćete ga možda imati. U ukupnim troškovima uzeti su u obzir jednokratni i kontinuirani troškovi. Ovdje prikazani iznosi su kumulativni troškovi samog proizvoda za tri različita razdoblja raspolaganja.

Uključuju eventualne kazne za prijevremeni izlazak. Brojke se temelje na pretpostavci da uložite 1.000 EUR svake godine za osiguranje INVEST na temelju redovitih premija. Brojke su ocjene i u budućnosti se mogu promijeniti.

**Tabela: Troškovi kroz vrijeme**

Ulaganje 10.000 odnosno 1.000 EUR godišnje			
Scenariji	Ako proizvod unovčite nakon 1. godine	Ako proizvod unovčite nakon 5. godina	Ako proizvod unovčite nakon 10 godina
Ukupni troškovi	1000 EUR	1.092,56 EUR	2.091,69 EUR
Učinak na prinos (RYI) za svaku godinu	100%	9,25%	4,62%

**Tabela - Sastav troškova**

Donja tabela prikazuje godišnji učinak različitih vrsta troškova na prinos ulaganja, što ćete ga možda imati na kraju preporučenog razdoblja ulaganja i značenje različitih kategorija troškova:

U ovoj tabeli prikazan je učinak na prinos po godini			
Jednokratni troškovi	Ulazni troškovi	1,27%	Učinak troškova koje plaćate pri sklapanju ugovora o ulaganju. Riječ je o najvišem iznosu koji ćete platiti, a možda ćete platiti i manje. Uključuje i trošak distribucije vašeg proizvoda.
	Izlazni troškovi	/	Učinak troškova koje plaćate pri izlasku iz ulaganja po njegovu dospjeću.
Kontinuirani troškovi	Transakcijski troškovi portfelja	1,06%	Učinak troškova kupnje i prodaje temeljnih ulaganja proizvoda.
	Ostali kontinuirani troškovi	2,28%	Učinak troškova koje svake godine naplaćujemo za upravljanje vašim ulaganjima i troškova prikazanih u odjeljku II.
Povremeni troškovi	Naknade za uspješnost	/	Učinak naknade za uspješnost. Naplaćujemo ih iz vašeg ulaganja ako proizvod ostvari bolje rezultate od referentne vrijednosti.
	Udjeli u dobiti	/	Učinak udjela u dobiti. Naplaćujemo ih ako je ulaganje ostvarilo bolje rezultate od referentne vrijednosti.

U tabeli određeni troškovi uključuju sljedeće troškove: ulazne troškovi koji uključuju troškove sklapanja; troškove imovinskih transakcija koji uključuju inkaso troškove; druge tekuće troškove koji uključuju administrativne troškove i troškove premije osiguranja.

Troškovi za pojedino osiguranje se u odnosu na odabranu osiguranu svotu, trajanje osiguranja i starost osiguranika mogu razlikovati od informacija iznesenih u ovom odjeljku.

### Koliko bih ga dugo trebao držati i mogu li podići novac ranije?

Preporučeno razdoblje držanja od 10 godina odabrano je na temelju karakteristika Fonda navedenih u poglavlju »Kakav je ovo proizvod«.

Prijevremena isplata (isplata otkupne vrijednosti osiguranja) moguća je nakon isteka tri godine trajanja osiguranja i ako su do tada uplaćene barem tri godišnje premije. Otkupna vrijednost izračunava se metodama aktuarske matematike sukladno starosti osiguranika, ukupnom trajanju osiguranja, osiguranju svoti i proteklom trajanju osiguranja.

### Kako se mogu žaliti?

Mali ulagatelj može uložiti pritužbu na proizvod ili ponašanje Sava osiguranja, d.d. - Podružnica Hrvatska ili osobu koja savjetuje o proizvodu ili ga prodaje na sljedeći način: osobno u sjedištu osiguratelja, putem pošte na adresu: Sava osiguranja, d.d. - Podružnica Hrvatska, Savska cesta 144a, 10000 Zagreb ili na e-mail adresu: [primjedbe@sava-osiguranje.hr](mailto:primjedbe@sava-osiguranje.hr)

Sve sporove stranka može uputiti na mirenje pred jednom od organizacija za mirenje u Republici Hrvatskoj (primjerice pri Hrvatskoj gospodarskoj komori ili Centru za mirenje pri Hrvatskom uredu za osiguranje), no preduvjet je da stranke pokušaju mirno riješiti nastali spor. Ako ti sporovi pred nadležnim organizacijama za mirenje ne budu riješeni mirenjem u roku od 60 (šezdeset) dana od dana podnošenja prijedloga za pokretanje postupka mirenja ili u drugom roku o kojem se stranke dogovore, stranke neće imati nikakvih obveza prema ovoj odredbi. U svakom slučaju stranka ima pravo izabrati i pravni put pred nadležnim sudom ili tijelom.

### Druge relevantne informacije

Ovaj dokument je pripremljen u skladu s Delegiranom uredbom komisije (EU) 2017/653 s danom 8. ožujka 2017. o dopuni Uredbe (EU) br. 1286/2014 Europskog parlamenta i Vijeća o dokumentima s ključnim informacijama za upakirane investicijske proizvode za male ulagatelje i investicijske osigurateljne proizvode (PRIIP-ovi).

Pregled dokumenta s ključnim informacijama obavlja se najmanje svakih dvanaest (12) mjeseci i po potrebi se nadopunjava na odgovarajući način i objavljuje na internetskoj stranici osiguratelja [www.sava-osiguranje.hr](http://www.sava-osiguranje.hr). Dokument vrijedi od 01.01.2018.

Dokument je standardiziran i ne uključuje detaljno sve informacije o proizvodu. Dodatni materijali o prodaji i uvjeti osiguranja u vezi s ovim proizvodom besplatno su dostupni u sjedištu osiguratelja te u svim prodajnim uredima osiguratelja čiji popis se nalazi na internetskoj stranici osiguratelja [www.sava-osiguranje.hr](http://www.sava-osiguranje.hr). Dodatne informacije o proizvodu mali ulagatelj može dobiti i putem besplatnog telefona 0800 913 023, elektronskoj adresi [info@sava-osiguranje.hr](mailto:info@sava-osiguranje.hr), u prodajnim uredima i kod zastupnika osiguratelja ili posrednika. Mali ulagatelj ima pravo u roku od 30 dana od sklapanja osiguranja, u pisanom obliku, odustati od ugovora o osiguranju.

Prospekt Fonda dostupan je na internet stranici [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com)

Osiguratelj može odgovarati samo u slučaju, ako bilo koji navod u dokumentu navodi na pogrešan zaključak, netočan je ili nije u skladu s ugovornim dokumentima ili zakonodavstvom.

Sukladno odredbama Zakona o osiguranju, ugovaratelju se prije zaključenja osiguranja predaje dokument Informacije ugovaratelju osiguranja koji sadrži sve bitne i detaljne informacije u svezi ugovora o osiguranju.

Proizvod INVEST može uključivati eventualne dodatne ugovorene rizike dopunskih osiguranja, i to: dopunsko osiguranja od posljedica nesretnog slučaja i dopunsko zdravstveno osiguranje Best Doctors.