

## DWS II. – medzinárodná skupina zmiešaných fondov

### I. KRÁTKY PREHĽAD\*

#### I.1. HLAVNÉ CHARAKTERISTIKY

- Zázemie pre investície vykonáva DWS Skupina patriaca do skupiny Deutsche Bank.
- Podkladové investičné fondy poskytujú tzv. „all-time-high“ garanciu ku dňu splatnosti podielového fondu, tj. investičné jednotky sa menia na základe najvyššieho výmenného kurzu v eurách k dopredu stanoveným mesačným termínom spozorovania (ďalej len ako „garancia najvyššieho kurzu“).
- V prípade jednotlivých poisťných zmlúv poisťovňa zabezpečuje s dynamickým riadením investícií koordináciu záruky najvyššieho výmenného kurzu s cieľovým dátumom poistenia investičných fondov.
- Investície, resp. platby podielových fondov – v súlade s fungovaním podkladových investičných fondov – sa uskutočňujú mesačne, v dopredu stanovených termínoch.

#### I.2. PODROBNEJŠIE O HLAVNÝCH CHARAKTERISTIKÁCH

##### I.2.1. Správca majetku

Priradené úspory k podielovým fondom DWS II. 2019 –2026 (ďalej len ako DWS II.) v 100% pomere investuje do podielových fondov DWS FlexPension II. 2019–2026 (ďalej len ako DWS FlexPension II.). Správcom investičných fondov je DWS FinanzService GmbH, Frankfurt, ktorý je členom nemeckej DWS Skupiny patriacej do skupiny Deutsche Bank.

##### I.2.2. Garancia najvyššieho kurzu investičného fondu

Najdôležitejšou vlastnosťou podkladového investičného podielu DWS FlexPension II. je garancia najvyššieho kurzu investičného fondu, čo znamená, že pri splatnosti investičných podielov (vedených v eurách) sa prepočítajú za najvyšší dosiahnutý výmenný kurz počas dopredu stanovených mesačných pozorovacích dní.

- Zaručený výmenný kurz bude najvyššia meraná hodnota pozorovacích dní,
- preto výmenný kurz nikdy nemôže klesnúť pod dosiahnuté maximum predchádzajúceho pozorovacieho dňa.

**Záruku na DWS FlexPension II. investičné fondy poskytuje DWS Investments S.A. Luxemburg. Poisťovňa UNIQA Biztosító Zrt. neposkytuje záruku na výmenný kurz, imanie ani na výnos podielových jednotiek podkladových investičných podielov, ani na výnos do týchto investujúcich DWS II. podielových fondov.**

Kvôli záruke najvyššieho výmenného kurzu poskytovaného na podkladové investičné fondy DWS FlexPension II. skupina podielových fondov DWS II. nie je k dispozícii v prípade poisťných zmlúv so splatnosťou pred dňom 31.12.2019.

##### I.2.3. Koordinácia záruky najvyššieho výmenného kurzu s jednotlivými poisťnými zmluvami pomocou dynamického riadenia investícií

Správca investičného podielu plánuje ročne vydávať podielový fond DWS FlexPension II., ktorý má schopnosť získať záruku najvyššieho výmenného kurzu predchádzajúcich investičných fondov.

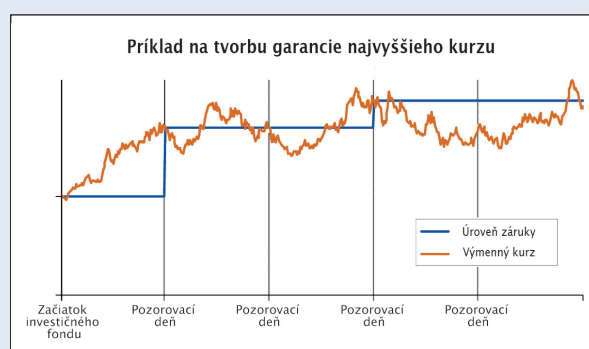
Poisťovňa na základe týchto podkladov môže zaviesť ďalšie DWS II. podielové fondy. V takýchto prípadoch s automatickým presunutím a automatickým prevedením poplatkov sa zabezpečuje to, aby úspory boli stále zaradené do podielových fondov, ktorých cieľový dátum je najbližší (ale nie neskorší) k splatnosti podielového fondu.

V prípade poisťnej zmluvy, ktorá bola uzatvorená na dobu určitú, je cieľovým dátumom dátum splatnosti poisťnej zmluvy.

##### I.2.4. Investovanie a odkúpenie investičných jednotiek podielových fondov

Bez ohľadu na termín splatnosti platenia poisťného, podielové jednotky podielových fondov sa v súlade s lístkami podkladových investičných fondov

- môžu kúpiť 13-krát ročne (cez tzv. registračné dni) a
- môžu odkúpiť 24-krát ročne (cez tzv. výkupné dni).



## II. ĎALŠIE DÔLEŽITÉ INFORMÁCIE

### II.1. ZÁKLADNÉ POJMY

**Pozorovacie dni:** sú tie dni, cez ktoré výmenné kurzy investičných lístkov sú pozorované. Z týchto výmenných kurzov rozhodujúcim je najvyšší výmenný kurz, ktorý určí zaručený najvyšší výmenný kurz podielového fondu DWS FlexPension II. Pozorovacie dni sú nasledovné:

- prvý burzový obchodný deň každého mesiaca, ďalej
  - šiesty burzový obchodný deň pred koncom decembra,
- na základe obchodného kalendára frankfurtskej burzy (Frankfurt am Main).

**Registračné dni:** sú tie dni, cez ktoré je možný nákup podielových jednotiek podielového fondu DWS FlexPension II. **Registračné dni zhodujú s pozorovacími dňami.**

\* Informácie uvedené v I. kapitole nie sú úplné, pre bližšie informácie si prečítajte aj II. a III. kapitolu!

**Výkupné dni:** sú tie dni, cez ktoré je možný výkup podielových jednotiek investičného fondu DWS FlexPension II. Výkupné dni sú:

- prvé burzové dni jednotlivých mesiacov,
  - šiesty burzový deň pred koncom jednotlivých mesiacov,
- na základe obchodného kalendára frankfurtskej burzy (Frankfurt am Main).

Konkrétne pozorovacie, registračné a výkupné dni sú sprístupnené na webovej stránke: [www.eurotalonsr.eu](http://www.eurotalonsr.eu)

## II.2. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O PODIELOVÝCH A PODKLADOVÝCH FONDOCH

Podielový fond	Možné investičné aktíva	Priestor pohybu správcu majetku		Výhľad na výnos*	Kurzové riziko**	Investičný a podielový fond	
		min.	max.			Spustenie	Splatnosť
Fond DWS II. 2019	Fond DWS FlexPension II. 2019	100%	100%	++++	+	1.VII.2009	31.XII.2019
Fond DWS II. 2020	Fond DWS FlexPension II. 2020	100%	100%	++++	+	1.VII.2009	31.XII.2020
Fond DWS II. 2021	Fond DWS FlexPension II. 2021	100%	100%	++++	+	1.VII.2009	31.XII.2021
Fond DWS II. 2022	Fond DWS FlexPension II. 2022	100%	100%	++++	+	1.VII.2009	31.XII.2022
Fond DWS II. 2023	Fond DWS FlexPension II. 2023	100%	100%	++++	+	1.VII.2009	31.XII.2023
Fond DWS II. 2024	Fond DWS FlexPension II. 2024	100%	100%	++++	+	1.VII.2009	31.XII.2024
Fond DWS II. 2025	Fond DWS FlexPension II. 2025	100%	100%	++++	+	1.VII.2010	31.XII.2025
Fond DWS II. 2026	Fond DWS FlexPension II. 2026	100%	100%	++++	+	1.VII.2011	31.XII.2026
Fond DWS II. 2027	Fond DWS FlexPension II. 2027	100%	100%	++++	+	1.VII.2012	31.XII.2027
<b>Účtovný kurz:</b> Eurá							
<b>Referenčný index:</b>	EONIA Total Return Index (Z priemerného jednodňového Euro Indexu vzniknutý referenčný index)						

\* Vztahuje sa na začiatočnú alokáciu aktív (zaradenie sa môže meniť od aktuálnej alokácie aktív vyplývajúcej z investičnej politiky)

\*\* Triedene rizika výmenných kurzov vychádza z toho predpokladu, že zmluvná strana si nechá investíciu do splatnosti podielového fondu

**Skupina podielových fondov DWS II. nie je k dispozícii k poisťným zmluvám s platnosťou pred dňom 31.12.2019.**

### II.2.1. Správa majetku podielových fondov DWS II.

Poisťovňou spravované podielové fondy DWS II. a podkladové investičné fondy DWS FlexPension II. nie sú totožné, i keď DWS II. podielové fondy sú 100%-ne budované na investičných fondoch DWS FlexPension II.

Správu majetku podielových fondov DWS II. (ktorá sa vzťahuje výlučne len na kúpno-predajné transakcie cenných papierov), taktiež administratívu a čisté oceňovanie fondu vykonáva poisťovňa. Oceňovacie dni podielových fondov DWS II. sa rovnajú výkupným dňom (II.1. kapitola). Cez iné než výkupné dni poisťovňa publikuje len informatívne výmenné kurzy.

Poisťovňa v 100%-nej miere vkladá úspory podielových fondoch do podkladových investičných fondov DWS FlexPension II., ktoré spravuje DWS FinanzService GmbH, Frankfurt. V podielových fondoch nemôžu byť obsiahnuté iné aktíva (a tak hotovosť, bankové vklady). Podielové fondy sú vedené v eurách. Preto nákupná cena výmenného kurzu podielového fondu sa bude rovnať každý deň oceňovania čistej hodnote jednotky spadajúcej na príslušný podkladový investičný fond.

Podielové fondy DWS II. sú uzavreté na dobu určitú: v súlade s ukončením podkladových investičných fondov sa rušia 31. decembra v roku, ktorý je uvedený v názve podielového fondu.

### II.2.2. Štruktúra podkladových investičných fondov DWS FlexPension II. podielových fondov DWS II.

Aby sa mohla zabezpečiť garancia najvyššieho kurzu podkladové investičné fondy DWS FlexPension II. podielových fondov obsahujú dlhopisové a akciové investície v miere, ktorá závisí od zostávajúcich dní ku dňu splatnosti. Vo všeobecnosti platí to, že na začiatku podkladové investičné fondy DWS FlexPension II. obsahujú najmä akcie, priblížením sa ku dňu lehoty splatnosti investičné fondy obsahujú v čoraz väčšej miere dlhopisy. Časť investičných fondov obsahujúce akcie môžu využiť aj leverage, v prípade negatívnych vplyvov na kapitálovom trhu sa môže stať aj to, že investičné fondy vôbec neinvestujú do akcií.

### II.2.3. Nové investičné fondy a na ne viažuce sa podielové fondy

Správca fondov plánuje emitovať ročne jeden nový investičný fond DWS FlexPension II. s 15 a pol ročnou splatnosťou.

V tomto prípade:

- začiatočný výmenný kurz nového investičného fondu sa bude rovnať výmennému kurzu ku dňu splatnosti predchádzajúceho investičného fondu, a
- nový investičný fond zdedí úroveň zaručeného výmenného kurzu priamo predchádzajúceho investičného fondu už po splatnosti.

Poisťovňa na základe novozavedených podkladových investičných fondov môže zaviesť nové podielové fondy DWS II.



## II.2.4. Načasovanie a realizácia investičných transakcií

Načasovanie investičných transakcií v prípade podielových fondov DWS II. – v súlade s dopredu stanovenými registračnými a výkupnými dňami podkladových investičných fondov DWS FlexPension II. – sa odlišuje od všeobecných ustanovení poisťnej zmluvy o oceňovacích dňoch. Náklady, inkaso, ako aj používanie nákupných a predajných výmenných kurzov sa uskutočňuje na základe všeobecných podmienok poisťnej zmluvy. Podrobný technický popis načasovania a realizácie investičných transakcií sa nachádza v III. kapitole.

## II.2.5. Obmedzenia

Zmluvná strana nemôže žiadať o premiestnenie medzi dvoma podielovými fondmi. Premiestnenie môže žiadať len poisťovňa v rámci dynamického riadenia investícií (kapitola II.3.1.).

## II.3. PERSONALIZÁCIA INVESTIČNÝCH FONDŮ DWS

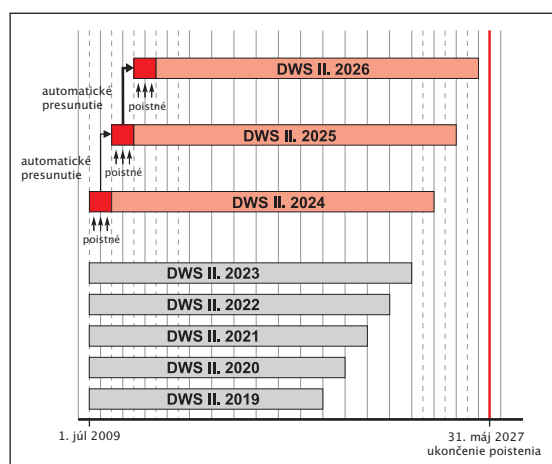
### II.3.1. Dynamické riadenie investícií

Záruka najvyššieho výmenného kurzu sa pri jednotlivých investičných fondoch poskytuje ku dňu ich splatnosti.

Z dôvodu, aby záruka najvyššieho výmenného kurzu podkladového investičného fondu bola najviac v súlade s poisťnou zmluvou, poisťovňa poisťnej zmluvy investuje automaticky a bez poplatkov do toho podielového fondu DWS II., ktorého splatnosť má nastať nablížšie (ale nie neskoršie ako) k cieľovému dňu.

Automatické presunutie sa vzťahuje aj na investície čerpané z mimoriadnych investičných jednotiek.

Preto, ak sa zavedie nový podielový fond DWS II., ktorého splatnosť je bližšie (ale nie neskoršia) k cieľovému dátumu, presunie poisťovňa investičné jednotky podielového fondu DWS II. bez poplatkov do nových podielových fondov.



#### PRÍKLAD:

- Splatnosť poisťnej zmluvy uzatvorenej na dobu určitú na ilustrácii – ako aj cieľný dátum – je 31. mája 2027. Úspory boli začiatkom alokované do podielového fondu so splatnosťou v roku 2024 z dôvodu, že tento dátum je najbližší k cieľovému dňu poistenia.
- Dňa 1. júla 2010. presunula poisťovňa investičné jednotky podielového fondu do novozavedeného podielového fondu DWS II. 2025.
- Dňa 1. júla 2011. presunula poisťovňa investičné jednotky podielového fondu do novozavedeného podielového fondu DWS II. 2026, nakoľko splatnosť tohto fondu najbližšie predbieha cieľový dátum poisťnej zmluvy.

Na termíny, ktoré predchádzajú lehote splatnosti investičných fondov, sa nevzťahuje záruka najvyššieho výmenného kurzu.

### II.3.2. Prevod po lehote splatnosti podielového fondu DWS II. prideleného k poisťnej zmluve

Ak počas existencie poisťnej zmluvy lehota splatnosti k poisťnej zmluve prideleného podielového fondu vyprší (zanikne), tak hodnota investičných jednotiek uložená vo fonde bude presunutá do podielových fondov zo zoznamu fondov vtedy aktuálnej poisťnej zmluvy. Ak zmluvná strana do 15. dňi od vypršania lehoty splatnosti neuvedie nový podielový fond, výber nového fondu vykoná poisťovňa.

## II.4. PRÍPADNÉ ZMENY INVESTIČNEJ POLITIKY; RIZIKÁ

### II.4.1. Možný dopad zmien právneho prostredia

Ak prípadné zmeny právneho prostredia podkladových investičných fondov DWS FlexPension II. podielového fondu DWS II. nepraznivo ovplyvnia na výmenné kurzy podielových jednotiek, tak aj garancia najvyššieho kurzu investičného fondu môže byť negatívne zasiahnutá.

Pri nepriaznivých trhových podmienkach sa môže stať to, že z hľadiska spustenia nového investičného fondu DWS FlexPension by bolo nepriaznivé, ak by sa pokračovalo s garantovaným najvyšším kurzom predchádzajúceho fondu s najdlhšou lehotou splatnosti.

V takýchto prípadoch DWS Investments S.A. si vyhradzuje právo na to, že spustí nový investičný fond s garantovaným najvyšším kurzom tak, že garancia najvyššieho kurzu bude platná len pre budúce investície a neprenesie si najvyšší garantovaný kurz predchádzajúceho fondu.

V takýchto prípadoch – oproti kapitole II.3. – skôr zhromaždené investície zostanú naďalej v predposlednom podielovom fonde DWS II. do lehoty ich splatnosti, alebo do momentu, kým sa nespustí taký vhodný investičný fond so zaručeným najvyšším výmenným kurzom, na ktorý sa dá preniesť úroveň zaručeného najvyššieho výmenného kurzu.

K takejto udalosti (tj. tomu, že nový podkladový investičný fond DWS FlexPension nezíska zaručený najvyšší výmenný kurz predchádzajúcich fondov) môže dôjsť vtedy, ak sa napríklad len menšia časť pomeru investícií predchádzajúceho investičného podielu FlexPension nachádza v podielových fondoch s vysokým výhľadom na výnos. V tomto prípade definované postupy zabezpečujú to, aby prípadné nové prichádzajúce investície mohli prosperovať s väčšou pravdepodobnosťou. Zmena postupu nemá vplyv na garanciu najvyššieho výmenného kurzu ani skoršie, ani novospustených investičných fondov DWS FlexPension. DWS Investments S.A. plánuje naposledy spustiť investičný fond DWS FlexPension v roku 2028 (s lehotou splatnosti v roku 2043), ale vyhradzuje si právo na to, že počas jedného roka alebo viacerých rokov, resp. vôbec nespustí nový fond.

#### II.4.2. Investičné riziká

Vývoj kurzov podkladových investičných jednotiek podielových fondov nie je možné určiť dopredu. Závisí to od dopredu stanovenej investičnej politiky a od trhu podkladových investičných fondov. Kurz sa môže zhodnotiť ako aj znehodnotiť, preto výkupná hodnota podielovej jednotky podielového fondu môže byť aj nižšia ako investičná hodnota. Z dôvodu, že podkladové investičné fondy podielového fondu môžu investovať do viacerých zdrojových skupín, popri rizík menových kurzov, úverových a úrokových rizík, môžu mať vplyv na vývoj kurzu podielových jednotiek aj splátkové a likvidné riziká súvisiace s vydaním, obchodovaním a spravovaním cenných papierov iných peňažných inštitúcií, riziko investície v zahraničí, cez zahraničných investorov riziká geografického, politického a štátneho charakteru, respektíve aj ekonomické a iné riziká trhu.

Evidencia a zúčtovanie podielových fondov sa vykonáva v eurách, investície sa v rámci podkladových investičných fondov môžu vykonávať aj v iných devízach. Kurz podielových jednotiek podielových fondov môže byť práve preto ovplyvnený aj kolísaním devízových menových kurzov, ako aj nákladmi vyplývajúcich z prepočtu devíz.

Poisťovňa neposkytuje záruku na podielové fondy, ani na podklad tvoriace investičné fondy podielových fondov, nezávisle od záruky najvyššieho výmenného kurzu investičného fondu, ako ani na výnos, kapitál alebo výmenné kurzy.

#### II.5. ĎALŠIE INVESTIČNÉ INFORMÁCIE, RESP. INFORMÁCIE O VÝMENNÝCH KURZOCH

Aktuálny výmenný kurz podielového fondu DWS II., aktuálna investičná štruktúra a investičná politika sú zverejnené na webovej stránke: <http://www.eurotalonsr.eu>. Bližšie informácie o podkladových investičných podieloch sú dostupné na odkaze, ktoré smerujú na reporty vytvorené správcom DWS FlexPension II.

### III. TECHNICKÉ INFORMÁCIE O NAČASOVANÍ A O REALIZÁCII INVESTIČNÝCH TRANSAKCIÍ

#### III.1. NÁKUP A ODKUP PODIELOVÝCH JEDNOTIEK PODIELOVÝCH FONDŮ DWS II.

• Jeden pracovný deň po prijatí a po jednoznačnej identifikácii vkladu, ktorý je určený do podielového fondu DWS II. poisťovňa prechodne prepočíta na podielové jednotky technického fondu € – Úroky.

Podielové jednotky sú potom prevedené z tohto technického fondu do príslušného podielového fondu DWS II, a to nasledovným spôsobom:

- platby uložené v technickom fonde € – Úroky poisťovňa 2 pracovné dni pred najbližším možným registračným dňom (aspoň po 3 pracovných dňoch od vkladu) prepočíta na hotovosť v eurách pomocou aktuálneho výmenného kurzu technického fondu € – Úroky;

- túto hodnotu v eurách prepočíta počas registračného dňa na podielové jednotky podielového fondu DWS II. na základe v ten deň platného výmenného kurzu podielového fondu DWS II.

• V prípade (čiasťového) odkupu alebo iných žiadostí o platby poisťovňa 2 pracovné dni po jednoznačnej identifikácii a prijatí žiadosti prepočíta počas prvého najbližšieho výkupného dňa na euro hotovosť pomocou aktuálneho výmenného kurzu podielového fondu.

#### III.2. Prevod z podielového fondu DWS II, resp. prevod do podielového fondu DWS II.

Premiestnenie z fondu DWS II., resp. premiestnenie do fondu DWS II. sa vykonáva v dvoch krokoch:

• V prípade premiestnenia do podielového fondu DWS II.:

1. Poisťovňa hodnotu podielových jednotiek určenú na premiestnenie do podielového fondu DWS II. – ak zmluvné podmienky podkladových investičných fondov nestanovujú inak – prechodne prepočíta na podielové jednotky technického fondu € – Úroky prvý oceňovací deň po obdržaní, jednoznačnej identifikácii a prijatí žiadosti.

2. Podielové jednotky technického fondu sú potom premiestnené do príslušného podielového fondu DWS II. tak, že – investície v technickom fonde € – Úroky poisťovňa 2 pracovné dni pred najbližším možným registračným dňom (ale aspoň 3 pracovné dni po uložení do tohto fondu) prepočíta na euro hotovosť pomocou aktuálneho výmenného kurzu fondu € – Úroky.

- túto hodnotu investícií z fondu € – Úroky prepočíta – na základe aktuálneho výmenného kurzu podielového fondu DWS II. – na podielové jednotky podielového fondu DWS II.

• V prípade premiestnenia z podielového fondu DWS II.:

1. Poisťovňa hodnotu podielových jednotiek určenú na premiestnenie z podielového fondu DWS II. prepočíta na euro hotovosť 2 pracovné dni od prijatia a jednoznačnej identifikácii žiadosti k najbližšiemu výkupnému dňu pomocou aktuálneho výmenného kurzu podielového fondu.

2. Aspoň 2 pracovné dni pred najbližším možným oceňovacím dňom sa hodnota premiestni prepočíta pomocou v ten deň aktuálneho výmenného kurzu na podielové jednotky nového, vybraného podielového fondu (pokiaľ podmienky podielových fondov nestanovujú inak).

---

*K podielovému fondu DWS II. pripojený – povinný – fond technickej povahy:*

#### Fond Euro Úroky

Správu, a v rámci toho aj administratívu a čisté oceňovanie technického podielového fondu € – Úroky vykonáva poisťovňa. Majetok technického fondu sa umiestňuje výlučne len do vkladov na požiadanie, resp. do viazaných bankových účtov s krátkou lehotou splatnosti úverových inštitúcií, tj. do vysoko likvidných, a zároveň nízkorizikových investícií. Pri kompilácii investícií podielového fondu sa poisťovňa usiluje o to, aby technický fond preukázal aj krátkodobu zhodnotenie výmenného kurzu, pri nízkom kolísaní výmenného kurzu. Pripísanie úrokov a ich kapitalizácia sa vykonáva každodenne a uskutočnenie nákupu a odkupu je možné priebežne.

Podielový fond je otvoreným podielovým fondom a neobsahuje príslub garancie kapitálu alebo výnosu. Investície technického fondu obsahujú predovšetkým riziko likvidity a solvencie partnera, taktiež obsahujú riziko menových kurzov.