



## Dokument s ključnimi informacijami

### Namen

V tem dokumentu so navedene ključne informacije o tem naložbenem produktu. Dokument ni tržno gradivo. Informacije so predpisane z zakonom, da se lahko seznanite z naravo, tveganji in stroški tega produkta ter možnim dobičkom in izgubo ter ga lažje primerjate z drugimi produkti.

### Produkt

**Naložbeno življenjsko zavarovanje z dinamičnim upravljanjem sredstev Hibrid**

Zavarovalnica Sava, d. d., Cankarjeva ulica 3, 2000 Maribor; [www.zav-sava.si](http://www.zav-sava.si). Pokličite **080 19 20** za več informacij.

Pristojni organ odgovoren za nadzor nad zavarovalnico v zvezi z dokumentom s ključnimi informacijami: **Agencija za zavarovalni nadzor**, Trg republike 3, Ljubljana

Datum izdelave dokumenta s ključnimi informacijami: 15. 1. 2019

Produkt, ki ga kupujete, ni enostaven in je morda težko razumljiv.

### Kaj je ta produkt?

**Vrsta:** Življenjsko zavarovanje z naložbenim tveganjem

**Cilji:** Naložbeno življenjsko zavarovanje z dinamičnim upravljanjem sredstev Hibrid (v nadaljevanju: zavarovanje Hibrid) je oblika življenjskega zavarovanja, ki združuje varčevanje vezano na sklade (v nadaljevanju: osnovne naložbene možnosti) in zavarovanje za primer smrti ter morebitne dodatne dogovorjene rizike dodatnih zavarovanj. S tem življenjskim zavarovanjem mali vlagatelj prevzema naložbeno tveganje. Zavarovanje vsebuje naložbeno strategijo, katere cilj je ohranitev vsote izbranih deležev vplačane neto premije. Mali vlagatelj lahko izbere naložbeni cilj v intervalu od 0% do 100% vplačane neto premije, pri čemer lahko med trajanjem zavarovanja naložbeni cilj za naslednje vplačane neto premije spreminja. Naložbena strategija sloni na matematičnem algoritmu, ki sredstva nalaga v-sklad DWS Garant 80 Dynamic (upravljavalec DWS Investments) in portfelj z nazivom Sklad ZM Garant (upravljavalec Zavarovalnica Sava).

Upravljavalec sklada DWS Garant 80 Dynamic jamči, da vrednost točke sklada na zadnji trgovni dan tekočega meseca ne bo nižja od 80% vrednosti točke na zadnji trgovni dan preteklega meseca. Cilj upravljanja sklada je doseganje čim višje donosnosti ob hkratnem zagotavljanju navedene mesečne garancije. V odvisnosti od razmer na finančnih trgih lahko ima sklad tudi do 100% naložb v obvezniških ali denarnih skladih oz. direktno v obveznicah ali instrumentih denarnega trga. Naložbena politika upravljanja portfelja Sklad ZM Garant je usmerjena v zagotavljanje zajamčene donosnosti ter ustrezne varnosti in likvidnosti naložb. Sredstva so plasirana predvsem v varne naložbe kot so državni vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji kakovostnih izdajateljev ter bančni depoziti. Sklad lahko ima tudi do 100% v instrumentih denarnega trga. Vrednost enote premoženja raste fiksno 2,25% na letni ravni.

Specifične informacije o posameznih osnovnih naložbenih možnostih so na voljo na spletnih straneh posameznih upravljavcev skladov (DWS Investments - [www.dws.com](http://www.dws.com), Zavarovalnica Sava, d. d. - [www.zav-sava.si](http://www.zav-sava.si)), in sicer v dokumentih Ključni podatki za vlagatelje.

**Ciljni mali vlagatelji:** Ciljna skupina malih vlagateljev so osebe, ki želijo s sklenitvijo zavarovanja Hibrid poskrbeti v primeru smrti zavarovanca za finančno varnost bližnjih ali za finančno varnost gospodarske družbe ali samostojnega podjetnika oziroma drugih pravnih subjektov in hkrati varčevati za različne namene za obdobje med 5 in 25 let ter so neposredno ali posredno izrazile zahtevo po zagotovitvi informacij o zadevnem zavarovanju oziroma sklenitvi zavarovanja. Ciljna skupina malih vlagateljev se z vidika varčevanja razlikuje glede znanja in izkušenj s področja naložb ter glede na pripravljenost prevzema naložbenega tveganja ob pričakovanju potencialno višjih donosov z izbiro naložbenega cilja.

**Zavarovalne koristi in stroški:** Zavarovalnica Sava, d.d. se obvezuje, da bo upravičencu izplačala zavarovalno vsoto za smrt ali njen del oziroma vrednost imetja po polici, v kolikor je to višje od zavarovalne vsote za smrt, če zavarovanec umre po preteku čakalnega roka treh mesecev od začetka življenjskega zavarovanja navedenega na polici. Izplačilo se zmanjša za vrednost morebitne rezervacije za stroške in riziko premije iz naslova negativnih enot.

Ob poteku zavarovanja (doživetje) pa Zavarovalnica Sava, d.d. upravičencu izplača vrednost imetja po polici, ki je lahko višja ali nižja od vsote vplačanih premij za osnovno zavarovanje. Zavarovanje vsebuje naložbeno strategijo, katere cilj je ohranitev vsote izbranih deležev vplačane neto premije. Cilj naložbene strategije je, da bo izplačilo ob doživetju enako najmanj vsoti izbranih deležev vplačane neto premije.

Zneski predvidenih prihodnjih obveznosti zavarovalnice po zavarovalni pogodbi so razvidni v oddelku z naslovom »Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?«

S tem zavarovanjem mali vlagatelj prevzema naložbeno tveganje. Naložbeno tveganje je povezano s spremembo vrednosti enote premoženja osnovnih naložbenih možnosti.

### Ta dokument temelji na primeru:

Starost zavarovanca: 40 let	Zavarovalna vsota za smrt: 1.000,00 EUR	Zavarovalna doba: 10 let	Letna premija: 1.000,00 EUR	Celotna premija: 10.000,00 EUR
Zavarovalna premija za riziko smrti vključena v letno premijo: 0,67 EUR oziroma 0,01% glede na letno premijo				
Letni učinek stroškovnega dela zavarovalne premije na donos naložbe (zmanjšanje donosa), ki ga boste morda imeli ob koncu priporočenega obdobja razpolaganja: 0,00% Ta učinek je že upoštevan v poglavju »Kakšni so stroški?«				

Trajanje zavarovanja oz. datum dospelosti je določen z zavarovalno pogodbo.

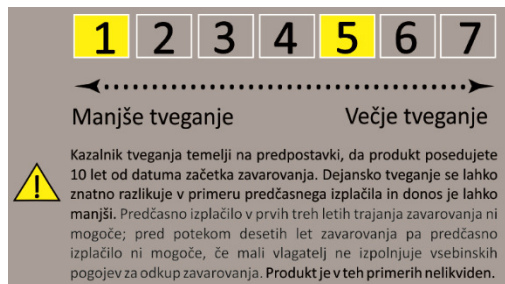
Zavarovalnica Sava, d.d. ima pravico enostransko odpovedati zavarovalno pogodbo zavarovanja Hibrid le v naslednjih primerih:

- če je mali vlagatelj namenoma dal netočno prijavo ali namenoma zamolčal kakšno okoliščino ob sklenitvi take narave, da zavarovalnica ne bi sklenila pogodbe, če bi vedela za resnično stanje stvari

- če mali vlagatelj na pisno zahtevo zavarovalnice, ki mu mora biti vročena s priporočenim pismom, ne plača zapadle premije v roku, ki je določen v pismu in ne sme biti krajši kot mesec dni, šteto od kratrak, ko mu je bilo pismo vročeno, pa tega tudi ni storil kdo drug, ki je za to zainteresiran in premije niso bile plačane najmanj tri leta,
- če je bila ob sklenitvi zavarovanja neresnično prijavljena zavarovančeva starost.

## Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

### Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja tega produkta v primerjavi z drugimi produkti. Kazalniki tveganja so povzeti po podatki iz dokumentov Ključni podatki za vlagatelje posameznih upravljavcev skladov. Kaže stopnjo verjetnosti, da bo produkt izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj. Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja v prihodnje. V prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremenijo.

Tveganje in donosnost naložbe se razlikujeta glede na vsakokratno mesečno prerazporeditev sredstev znotraj osnovnih naložbenih možnosti na podlagi izbranega naložbenega cilja. Donos zavarovanja Hibrid je odvisen od donosnosti osnovnih naložbenih možnosti.

Sredstva se mesečno prerazporedijo tako, da je v primeru najslabšega scenarija (padec vrednosti enote sklada DWS Garant 80 Dynamic na garantirano vrednost) skupna vrednost enot v skladu DWS Garant 80 Dynamic in portfelju z nazivom Sklad ZM Garant na naslednji presečni datum večja ali enaka diskontirani vrednosti naložbenega cilja ob poteku zavarovanja.

Možnosti predčasnega izplačila so opredeljene v oddelku »Kako dolgo bi moral razpolagati z njim in ali lahko dobim denar izplačan predčasno?«.

Ta produkt smo razvrstili v naslednje razrede tveganja: 1, ki je najnižji (v primeru prerazporeditve sredstev v portfelj z nazivom Sklad ZM Garant) in 5 od 7, ki je srednje visok (v primeru prerazporeditve sredstev v sklad DWS Garant 80 Dynamic), glede na kazalnike tveganja posameznih skladov. Morebitne izgube na podlagi prihodnje uspešnosti so ocenjene z zelo nizko in srednje visoko.

Ta produkt vsebuje naložbeno strategijo, katere cilj je ohranitev vsote izbranih deležev vplačane neto premije. Mali vlagatelj lahko izbere naložbeni cilj v intervalu od 0% do 100% vplačane neto premije, pri čemer lahko med trajanjem zavarovanja naložbeni cilj za naslednje vplačane neto premije spreminja. Naložbeni cilj je izbrani delež vplačane neto premije za katerega si bo zavarovalnica prizadevala, da ga upravičenec prejme ob poteku zavarovanja. Naložbeni cilj ob poteku zavarovanja se lahko zmanjša v skladu z razlogi opredeljenimi v zavarovalnih pogojih. Skupna izguba ne more preseči vloženega zneska.

Specifične informacije o posameznih osnovnih naložbenih možnostih so na voljo na spletnih straneh posameznih upravljavcev skladov (DWS Investments - [www.dws.com](http://www.dws.com), Zavarovalnica Sava, d. d. - [www.zav-sava.si](http://www.zav-sava.si)), in sicer v dokumentih Ključni podatki za vlagatelje.

### Scenariji uspešnosti

Naložba: 10.000,00 EUR				
Zavarovalna premija: 0,67 EUR		1. leto	5. leto	10. leto (priporočeno obdobje razpolaganja)
<b>Scenarij</b>				
Smrti	Kaj lahko vaši upravičenci dobijo nazaj po odbitju stroškov	1.000,00 EUR	4.156,55 EUR	9.796,71 EUR
Kumulativna zavarovalna premija		0,67 EUR	0,67 EUR	0,67 EUR

Ta preglednica kaže znesek, ki bi ga lahko dobili izplačanega vaši upravičenci v naslednjih 10. letih na podlagi scenarija smrti, ob predpostavki, da vložite 1.000,00 EUR na leto.

Predstavljeni scenarij kaže, kako uspešna bi lahko bila vaša naložba. Primerjate jih lahko s scenariji za druge produkte.

Predstavljeni scenarij je ocena prihodnje uspešnosti na podlagi predpostavke 3% letne donosnosti osnovne naložbene možnosti. Koliko boste dobili oz. bodo dobili upravičenci, je odvisno od razmer na trgu in od trenutka nastopa zavarovalnega primera.

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega produkta. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

### Kaj se zgodi, če Zavarovalnica Sava, d.d. ne more izplačati vlagateljev?

Za kritje izgube ne obstajajo odškodninske ali jamstvene sheme za male vlagatelje. Zavarovalnica Sava, d.d., za izpolnitev svoje obveznosti jamči z vsem svojim kapitalom. Mali vlagatelj sicer lahko utrpí finančno izgubo zaradi neizpolnjevanja obveznosti zavarovalnice, vendar je verjetnost neizpolnitve obveznosti minimalna, glede na to, da zavarovalnica izkazuje visoko dolgoročno bonitetno oceno kreditne in finančne moči »A« (s stabilno dolgoročno napovedjo). Ocena izraža nizko stopnjo tveganja poslovanja družbe in je bila pridobljena od mednarodne bonitetne agencije Standard & Poor's v avgustu 2018. Bonitetna ocena zavarovalnice je objavljena na spletni strani [www.zav-sava.si](http://www.zav-sava.si).

### Kakšni so stroški?

Zmanjšanje donosa kaže, kakšen učinek bodo skupni stroški, ki jih boste plačali, imeli na donos naložbe, ki ga boste morda imeli. V skupnih stroških so upoštevani enkratni, tekoči in dodatni stroški. Tukaj prikazani zneski so kumulativni stroški samega produkta za tri različna obdobja razpolaganja.

Vključujejo morebitne kazni za predčasen izstop. Številke temeljijo na predpostavki, da vložite 1.000,00 EUR vsako leto za zavarovanje Hibrid na podlagi rednih premij. Številke so ocene in se lahko v prihodnosti spremenijo.

### Preglednica: Stroški skozi čas

Naložbe 10.000,00 EUR oz. 1.000,00 EUR letno			
Scenariji	Izplačilo po 1. letu	Izplačilo po 5. letu	Izplačilo po 10. letu
Skupni stroški	1.000,00 EUR	od 1.622,18 do 1.802,99 EUR	od 1.627,27 do 2.406,01 EUR
Letni učinek na donos (zmanjšanje donosa)	100%	od 12,80% do 14,48%	od 3,37% do 5,05%

V skupnih stroških so zajeti celotni stroški poslovanja upravljavca sklada, ki pri izplačilu po 10. letih predstavljajo od 0 EUR do 778,74 EUR in stroški zavarovalnice, ki predstavljajo 1.627,27 EUR. V skupnih stroških so pri izplačilu po 5. letih zajeti tudi stroški davka od prometa zavarovalnih poslov. Celotni stroški poslovanja upravljavca sklada vključujejo upravljavsko in skrbniško provizijo ter druge stroške, ki se obračunajo od čiste vrednosti sklada in so zajeti že v vrednosti enote premoženja, zato neposredno ne bremenijo malega vlagatelja.

#### Preglednica - Sestava stroškov

Spodnja preglednica prikazuje vsakoletni učinek različnih vrst stroškov na donos naložbe, ki ga boste morda imeli ob koncu priporočenega obdobja razpolaganja in pomen različnih kategorij stroškov:

Ta preglednica prikazuje letni učinek na donos			
Enkratni stroški	Vstopni stroški	1,68%	Učinek stroškov, ki jih plačate ob vstopu v naložbo. To je najvišji znesek, ki ga boste plačali, morda pa boste plačali manj. To vključuje stroške distribucije vašega produkta.
	Izstopni stroški	/	Učinek stroškov izstopa iz naložbe ob zapadlosti.
Tekoči stroški	Stroški premoženjskih transakcij	0,39%	Učinek stroškov našega nakupa in prodaje osnovnih naložb za produkt.
	Drugi tekoči stroški	od 1,46% do 3,05%	Učinek stroškov, ki nam jih plačate vsako leto za upravljanje vaših naložb.
Dodatni stroški	Provizija za uspešnost	/	Učinek provizije za uspešnost.
	Spodbujevalne provizije	/	Učinek spodbujevalne provizije.

V preglednici opredeljeni stroški vključujejo naslednje stroške, ki so določeni v zavarovalnih pogojih: vstopni stroški vključujejo sklenitvene stroške; stroški premoženjskih transakcij vključujejo stroške investiranja premije v enote sklada; drugi tekoči stroški vključujejo mesečne stroške obdelave zavarovanja, stroške zavarovalne premije ter tudi posredne stroške upravljavca sklada: celotne stroške poslovanja skladov razvidne iz dokumentov Ključni podatki za vlagatelje.

Stroški za posamezno zavarovanje se glede na vsakokratno mesečno prerazporeditev sredstev znotraj osnovnih naložbenih možnosti, starost zavarovanca, izbrano zavarovalno dobo in ostale parametre lahko razlikujejo od informacij podanih v tem oddelku. Vstopni in izstopni stroški, ki jih morebiti obračunavajo upravljavci skladov in so navedeni v dokumentih Ključni podatki za vlagatelje ne zadevajo vplačil premij v zavarovanje Hibrid. Tabeli temeljita na predpostavki 3% letne donosnosti osnovnih naložbenih možnosti povečanih za celotne stroške poslovanja upravljavca sklada.

Specifične informacije o posameznih osnovnih naložbenih možnostih so na voljo na spletnih straneh posameznih upravljavcev skladov (DWS Investments - [www.dws.com](http://www.dws.com), Zavarovalnica Sava, d. d. - [www.zav-sava.si](http://www.zav-sava.si)), in sicer v dokumentih Ključni podatki za vlagatelje.

#### Kako dolgo bi moral razpolagati z njim in ali lahko dobim denar izplačan predčasno?

Priporočeno obdobje posedovanja zavarovanja je izbrano na podlagi najkrajšega obdobja pri katerem se pri premiji ne plačuje davka od prometa zavarovalnih poslov: 10 let.

Odkup zavarovanja se kot predčasno izplačilo lahko izvede po treh letih trajanja zavarovanja, ob pogoju, da so za to obdobje plačane tudi premije in v primerih izpolnjevanja vsebinskih pogojev, ki so definirani v zavarovalnih pogojih. Po poteku desetih let trajanja zavarovanja se odkup zavarovanja lahko izvede brez izpolnjevanja vsebinskih pogojev. Na višino izplačila vplivajo izstopna provizija, ki znaša 5% do 0% od vrednosti imetja po polici in se linearno zmanjšuje, tako da ob poteku zavarovalne dobe znaša 0%. Višina izstopne provizije je odvisna od izbrane zavarovalne dobe in že pretekle zavarovalne dobe, ko vlagatelj zahteva odkup zavarovanja in je prikazana na polici vlagatelja. Od obračunane odkupne vrednosti se odštejejo morebitni davki po veljavni zakonodaji in morebitne zapadle neplačane premije dodatnih zavarovanj do datuma odkupa. Zavarovalna pogodba in z njo jamstvo zavarovalnice pri odkupu zavarovanja preneha.

Mali vlagatelj lahko v skladu z zavarovalnimi pogoji zaprosi tudi za delno predčasno izplačilo (predujem).

#### Kako se lahko pritožim?

Mali vlagatelj se lahko pritoži oziroma pošlje pritožbo, v povezavi z ravnanjem Zavarovalnice Sava, d.d. ali glede produkta ali ravnanja osebe, ki svetuje o produktu ali ga prodaja, in sicer: po pošti na naslov: Zavarovalnica Sava, d.d., Cankarjeva ulica 3, 2000 Maribor; preko spletnega obrazca - pritožbe na spletni strani zavarovalnice [www.zav-sava.si](http://www.zav-sava.si); osebno na sedežu zavarovalnice ali poslovnih enotah; po elektronski pošti na elektronski naslov [info@zav-sava.si](mailto:info@zav-sava.si); preko kontaktnega centra zavarovalnice.

Poleg omenjenih oblik je mogoče spore reševati tudi v okviru zakonsko predvidenih alternativnih oblik reševanja sporov, v zvezi s čimer so vse informacije na voljo tudi na telefonski številki 080 19 20 ali na spletni strani zavarovalnice [www.zav-sava.si](http://www.zav-sava.si).

#### Druge pomembne informacije

Ta dokument je pripravljen v skladu z Delegirano uredbo komisije (EU) 2017/653 z dne 8. marca 2017 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 1286/2014 Evropskega parlamenta in Sveta o dokumentih s ključnimi informacijami o paketnih naložbenih produktih za male vlagatelje in zavarovalnih naložbenih produktih (PRIIP).

Pregled dokumenta s ključnimi informacijami se opravi najmanj vsakih dvanaest (12) mesecev in se ga po potrebi ustrezno revidira in objavi na spletni strani zavarovalnice [www.zav-sava.si](http://www.zav-sava.si). Dokument velja od 26. 1. 2019.

Dokument je standardiziran in ne vključuje podrobno vseh informacij o produktu. Dodatno prodajno gradivo in zavarovalni pogoji v zvezi s tem zavarovanjem so objavljeni na spletni strani zavarovalnice [www.zav-sava.si](http://www.zav-sava.si) oziroma jih lahko mali vlagatelj skupaj z dodatnimi informacijami brezplačno pridobi tudi na telefonski številki 080 19 20, elektronskem naslovu [info@zav-sava.si](mailto:info@zav-sava.si), na poslovnih enotah in pri zavarovalnih zastopnikih ali posrednikih. Mali vlagatelj ima pravico, da v roku 30 dni od sklenitve zavarovanja pisno odstopi od zavarovalne pogodbe.

Zavarovalnica Sava, d.d. lahko odgovarja samo v primeru, če je katerakoli navedba v dokumentu zavajajoča, netočna ali neskladna s pogodbenimi dokumenti ali zakonodajo.

Zavarovanje Hibrid lahko vključuje tudi morebitne dodatne dogovorjene rizike dodatnih zavarovanj.