

PRILOGA k pogodbi o življenjskem zavarovanju vezanem na enote investicijskih skladov NLB Naložba Vita Multi

Investicijski sklad »KBC Life Invest Fund Security NLB Vita Cliquet DJ EuroStoxx 50 Best Of 1«

Ta priloga je sestavni del zavarovalne pogodbe o življenjskem zavarovanju vezanem na enote investicijskih skladov NLB Naložba Vita Multi, ki jo zavarovalec sklene oziroma želi skleniti z zavarovalnico NLB VITA, življenjsko zavarovalnico d.d. Ljubljana (v nadaljevanju: zavarovalna pogodba). Poleg te priloge so sestavni del zavarovalne pogodbe še polica, splošni pogoji in dodatek, na katere se sklicuje.

1. INVESTICIJSKI SKLAD

1.1 Opis investicijskega sklada

Investicijski sklad **KBC Life Invest Fund Security NLB Vita Cliquet DJ EuroStoxx 50 Best Of 1** upravlja družba KBC Life Fund Management s sedežem na naslovu 23 Avenue Monterey, L-2086 Luxembourg.

Vpisno obdobje:	Od 14.05.2007 do vključno 22.06.2007, z možnostjo predčasnega zaključka.
Prenos sredstev med skladi:	Zahteva za prenos sredstev iz aktivnega investicijskega sklada v okviru NLB Naložbe Vita Multi v ta investicijski sklad mora biti podana najkasneje do vključno 25.05.2007.
Datum dospelja sklada:	31.07.2017
Opis naložbene politike sklada:	<p>Naložbeni cilj upravitelja sklada na datum dospelja je:</p> <ol style="list-style-type: none"> ohraniti 100% začetne čiste vrednosti sredstev (100% čiste premije) in doseči kapitalski donos glede na povečanje borznega indeksa Dow Jones EuroStoxx 50 v določenem obdobju, in sicer s pomočjo <i>strukture »Broad Cliquet Formula«</i>⁽¹⁾, vendar ne manj kot 20% (kot je opredeljeno v nadaljevanju). <p>Kapitalski donos na datum dospelja sklada je enak višjemu izmed:</p> <ol style="list-style-type: none"> Vsota letnih donosov, kjer je na letni ravni padec omejen s 5%, rast pa z 10%. Morebitno povečanje indeksa v določenem obdobju⁽²⁾ (= končna vrednost⁽⁴⁾ v določenem obdobju zmanjšana za <i>izhodiščno vrednost</i>⁽³⁾ v tem obdobju, deljena z <i>izhodiščno vrednostjo</i>⁽³⁾ v tem obdobju) znaša največ 10% (zgornja mejna stopnja ali »cap«). Morebitno zmanjšanje indeksa v določenem obdobju⁽²⁾ (= končna vrednost⁽⁴⁾ v določenem obdobju zmanjšana za <i>izhodiščno vrednost</i>⁽³⁾ v tem obdobju, deljena z <i>izhodiščno vrednostjo</i>⁽³⁾ v tem obdobju) pa znaša največ 5% (spodnja mejna stopnja ali »floor« -5%); ali 20-odstotni donos sklada, ne glede na njegov dejanski donos. <p>Za doseg naložbenih ciljev bo upravitelj sklada v obsegu, ki ga dopuščajo predpisi, sklepal pogodbe na izvedene finančne instrumente s prvovrstnimi pogodbenimi partnerji. To pomeni, da bo sklad z namenom ohranjanja glavnice nalagal sredstva večinoma v vezane depozite, prihodek od teh naložb pa bo na podlagi izvedenih finančnih instrumentov zamenjal za nakupne opcije, s čimer si zagotovi pravico pridobiti zgoraj opisani kapitalski donos. Zavarovalnica ne daje jamstva, da bo upravitelj sklada naložbene cilje izpolnil.</p>
Ostale značilnosti sklada:	<p>(1) STRUKTURA »BROAD CLIQUET FORMULA«: Struktura »Broad Cliquet Formula« pomeni, da je v primeru, če <i>končna vrednost</i>⁽⁴⁾ indeksa določenega obdobja⁽²⁾ izkazuje povečanje glede na <i>izhodiščno vrednost</i>⁽³⁾ indeksa tega obdobja, vlagatelj deležen takšnega povečanja šele na datum dospelja sklada. Če pa v določenem obdobju pride do zmanjšanja vrednosti indeksa, se tudi to zmanjšanje upošteva, ko se na datum dospelja določa odstotek končnega povečanja. Pri ugotavljanju stopnje povečanja indeksa v določenem obdobju se upošteva zgornja mejna stopnja (»cap«), pri ugotavljanju stopnje zmanjšanja indeksa pa spodnja mejna stopnja (»floor«). Če pride v določenem obdobju do povečanja, ki presega zgornjo mejno stopnjo, se ob določanju odstotka končnega povečanja to povečanje posledično zmanjša na zgornjo mejno stopnjo. Če pa pride v določenem obdobju do zmanjšanja, ki presega spodnjo mejno stopnjo, se ob določanju odstotka končnega povečanja to zmanjšanje posledično zmanjša na spodnjo mejno stopnjo. Na datum dospelja se povečanja in/ali zmanjšanja, dosežena v različnih obdobjih, seštejejo in sicer zato, da se ugotovi odstotek končnega povečanja.</p>

(2) OBDOBJE		(3) IZHODIŠČNA VREDNOST	(4) KONČNA VREDNOST
1	06/2007 - 06/2008	Povprečje vrednosti indeksa v prvih desetih dneh vrednotenja, z začetkom od vključno 29. junija 2007.	Povprečje vrednosti indeksa v prvih desetih dneh vrednotenja v juliju 2008.
2	07/2008 - 06/2009	Povprečje vrednosti indeksa v prvih desetih dneh vrednotenja v juliju 2008.	Povprečje vrednosti indeksa v prvih desetih dneh vrednotenja v juliju 2009.
3	07/2009 - 06/2010	Povprečje vrednosti indeksa v prvih desetih dneh vrednotenja v juliju 2009.	Povprečje vrednosti indeksa v prvih desetih dneh vrednotenja v juliju 2010.
4	07/2010 - 06/2011	Povprečje vrednosti indeksa v prvih desetih dneh vrednotenja v juliju 2010.	Povprečje vrednosti indeksa v prvih desetih dneh vrednotenja v juliju 2011.
5	07/2011 - 06/2012	Povprečje vrednosti indeksa v prvih desetih dneh vrednotenja v juliju 2011.	Povprečje vrednosti indeksa v prvih desetih dneh vrednotenja v juliju 2012.
6	07/2012 - 06/2013	Povprečje vrednosti indeksa v prvih desetih dneh vrednotenja v juliju 2012.	Povprečje vrednosti indeksa v prvih desetih dneh vrednotenja v juliju 2013.
7	07/2013 - 06/2014	Povprečje vrednosti indeksa v prvih desetih dneh vrednotenja v juliju 2013.	Povprečje vrednosti indeksa v prvih desetih dneh vrednotenja v juliju 2014.
8	07/2014 - 06/2015	Povprečje vrednosti indeksa v prvih desetih dneh vrednotenja v juliju 2014.	Povprečje vrednosti indeksa v prvih desetih dneh vrednotenja v juliju 2015.
9	07/2015 - 06/2016	Povprečje vrednosti indeksa v prvih desetih dneh vrednotenja v juliju 2015.	Povprečje vrednosti indeksa v prvih desetih dneh vrednotenja v juliju 2016.
10	07/2016 - 06/2017	Povprečje vrednosti indeksa v prvih desetih dneh vrednotenja v juliju 2016.	Povprečje vrednosti indeksa v prvih desetih dneh vrednotenja v juliju 2017.

(5) VREDNOST: je zaključni tečaj borznega indeksa, ki ga ob zaključku trgovanja na borzi izračuna in objavi pristojni organ borze (ali njegov zakoniti naslednik).

DAN VREDNOTENJA: Za borzni indeks je to vsak dan, ko poteka trgovanje na borzi in na katerega pristojni organ borze izračuna in objavi vrednost⁽⁵⁾ borznega indeksa. Pri tem velja, da če **[A]** pristojni organ (i) bistveno spremeni formulo ali metodo izračuna indeksa na dan vrednotenja ali pred dnevom vrednotenja in/ali (ii) mu ne uspe izračunati in objaviti vrednosti indeksa (čeprav so vse informacije na voljo), se borzni indeks izračuna ob sodelovanju glavnega pogodbenega partnerja, s katerim je sklenjena pogodba o zamenjavi (swap), in sicer po zadnji metodi in formuli, za katero je znano, da je bila uporabljena za izračun borznega indeksa; in/ali **[B]** če je na dan vrednotenja trgovanje moteno (in je preprečen izračun borznega indeksa) ali če pride do predčasnega zaključka trgovanja (če pristojni organ borze objavi zaključek trgovanja prej kot na druge trgovalne dneve), se prvotni dan vrednotenja nadomesti s prvim naslednjim trgovalnim dnevom, na katerega trgovanje ni moteno in trgovanje ni predčasno zaključeno, in ki ni že sam po sebi dan vrednotenja ali dan, ki nadomešča kakšen prvotni dan vrednotenja zaradi motenj v trgovanju ali predčasnega zaključka trgovanja. Če je trgovanje moteno ali predčasno zaključeno osem zaporednih trgovalnih dni po prvotnem dnevu vrednotenja, (i) velja osmi zaporedni trgovalni dan za prvotni dan vrednotenja, in (ii) borzni indeks se izračuna ob posvetovanju z glavnim pogodbenim partnerjem, s katerim je sklenjena pogodba o zamenjavi (swap), v skladu z zadnjo metodo in formulo, za katero je znano, da sta bili uporabljeni za izračun indeksa. Če pride do sprememb v zvezi z borznim indeksom (sprememba odgovorne osebe za njegov izračun, sprememba metode in formule za izračun borznega indeksa,...), se bo o nadaljnjem načinu izračuna borznega indeksa posvetovalo z glavnim pogodbenim partnerjem, s katerim je sklenjena pogodba o zamenjavi (swap). V primeru bistvenih sprememb borznega indeksa ali v primeru, da se borznega indeksa ne izračunava več, se le-tega lahko zamenja z drugim borznim indeksom pod pogojem, da je ta novi borzni indeks tipičen za isto geografsko in/ali gospodarsko področje (panoga).

Borzni indeks:

Naziv indeksa	Država/območje	Bloomberg koda	Delniški trg
Dow Jones EuroStoxx 50	Območje evra	SX5E Index	(*)

(*) Ustrezni delniški trgi za posamezne delnice, vključene v indeks Dow Jones EuroStoxx 50.

Indeks Dow Jones EuroStoxx 50 je tehtani delniški indeks. Načeloma se dividende ne reinvestirajo. Glavni namen indeksa je zagotavljanje trajnega prikazovanja tržnih gibanj na evropskih borzah vrednostnih papirjev. Začetna vrednost indeksa je 1000. Izračunana je na osnovi cen delnic, ki sestavljajo indeks, na dan 31. decembra 1991.

Indeks Dow Jones Euro Stoxx 50 sestavljajo izključno delnice iz držav članic, ki sodelujejo v Evropski gospodarski in monetarni uniji, z izjemo Luksemburga. 10. aprila 1998 so bile v indeks vključene naslednje borze: Avstrija (Dunaj), Belgija (Bruselj), Finska (Helsinki), Francija (Pariz), Nemčija (Frankfurt), Italija (Milano), Irska (Dublin), Nizozemska (Amsterdam), Portugalska (Lizbona) in Španija (Madrid).

Vrednost indeksa Dow Jones Euro Stoxx 50 je objavljen v časnikih L'Echo, De Tijd, The Financial Times in The Wall Street Journal Europe.

Valuta sklada:

EUR

Začetna VEP:	1.000 EUR
Pogostnost vrednotenja sklada:	Dvakrat mesečno, in sicer za 16. in zadnji dan v mesecu. Če je to dan, ko banke ne poslujejo, se vrednost določi za zadnji delovni dan pred tem dnem. Prvič se VEP po končanem vpisnem obdobju izračuna za 31.7.2007.
Upravljavska provizija in stroški sklada:	Največ 0,5 % četrtno. Višina upravljavske provizije in stroškov se določi na dan začetka delovanja investicijskega sklada v odvisnosti od določenih parametrov sklada in splošnih tržnih razmer. Upravljavska provizija in stroški se obračunajo na način, ki ne ogroža doseganja naložbenih ciljev investicijskega sklada iz 1.1 točke zgoraj.

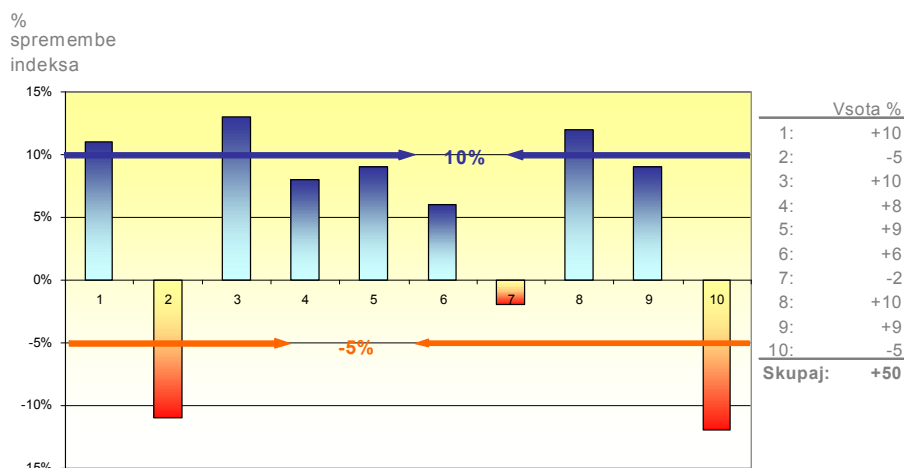
1.2 Simulacija naložbe v investicijski sklad

Primer 1: Izplačilo iz sklada v % od čiste premije ob različnih vsotah letnih donosov sklada na datum dospelja

Vsota letnih donosov sklada ob dospelju	Izplačilo iz sklada ob dospelju v % od čiste premije
-10 %	120 %
0 %	120 %
15 %	120 %
30 %	130 %
50 %	150 %

Primer 2: Izračun vsote letnih donosov sklada ob dospelju

Obdobje	Dejanski % spremembe indeksa	Upoštevani % spremembe indeksa
1	11%	10%
2	-11%	-5%
3	13%	10%
4	8%	8%
5	9%	9%
6	6%	6%
7	-2%	-2%
8	12%	10%
9	9%	9%
10	-12%	-5%
Skupaj		50%



V simulaciji prikazani donosi so zgolj informativne narave in niso garantirani.

V primeru smrti zavarovanca med trajanjem zavarovanja, zavarovalnica jamči za izplačilo višjega izmed naslednjih zneskov:

- zavarovalno vsoto za smrt oziroma
- vrednost police na dan prejema popolne prijave zavarovalnega primera.

V primeru nezgodne smrti zavarovanca med trajanjem zavarovanja zavarovalnica poleg zneska, opredeljenega v prejšnjem odstavku, izplača še zavarovalno vsoto za nezgodno smrt.

1.3 Objava vrednosti enote premoženja (VEP) investicijskega sklada

Zavarovalnica bo po vsakem dnevu vrednotenja investicijskega sklada objavila VEP investicijskega sklada na takšen dan na spletni strani Nove Ljubljanske banke, d.d., Ljubljana (www.nlb.si).

Zavarovalnica si pridržuje pravico spremeniti način objave.

POMEMBNO OPOZORILO: Objavljene VEP investicijskega sklada se nanašajo na obdobje, ki se je končalo že pred dnem objave in na njihovi podlagi ni mogoče sklepati o vrednosti police v času po takšni objavi.

2. JAMSTVO

KBC Bank NV (v nadaljevanju: KBC) se je v korist imetnikov enot investicijskega sklada nepreklicno zavezala izplačati morebitno razliko med začetno VEP investicijskega sklada v višini 1.000 EUR in ugotovljeno VEP investicijskega sklada na datum dospelja sklada, če bo ta nižja. Za navedeno jamstvo veljajo nekateri pogoji in omejitve, zlasti pa:

- 1) jamstvo velja samo za enote investicijskega sklada, ki bodo izplačane imetnikom na datum dospelja sklada in ne velja v primeru, če bo investicijski sklad likvidiran pred datumom dospelja;
- 2) KBC ne daje jamstva za izplačilo celotne ugotovljene VEP investicijskega sklada na datum dospelja sklada;
- 3) znesek, ki ga je dolžna izplačati KBC na podlagi jamstva, se zmanjša:
 - a. za znesek dejanskega ali potencialnega znižanja vrednosti premoženja investicijskega sklada zaradi davčnih obveznosti v zvezi z naložbami investicijskega sklada ali izkupičkom od prodaje takšnih naložb;
 - b. za znesek znižanja vrednosti premoženja investicijskega sklada zaradi morebitne razlastitve, zaplembe ali prilastitve, uveljavitve ali spremembe zakonov, omejitev, prepovedi, odredb, uredb, direktiv ali zahtev oziroma njihovega tolmačenja, ali izdaje sodne ali druge odločbe;
 - c. za stroške, ki jih KBC utemeljeno utрпи v zvezi z vzpostavljanjem dodatnih mehanizmov, ki imetnikom enot investicijskega sklada omogočajo uveljavljanje njihovih pravic na podlagi jamstva.