

Sdělení klíčových informací (KIDy)

Cílem tohoto samoregulačního opatření je:

- sjednocení struktury dokumentu Sdělení klíčových informací (KID),
- sjednocení metodiky pro stanovení předpokladů (zejména nákladů),
- sjednocení metodiky výpočtu jednotlivých položek tabulky Skladba nákladů,

a to za účelem jednoduššího srovnání dokumentů od konkurenčních pojišťoven pro klienta a porovnání si nákladovosti produktů, včetně nákladovosti jednotlivých fondů.

Legislativa

V tomto dokumentu se budeme odkazovat na Nařízení komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/653 ze dne 8. 3. 2017, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 o sděleních klíčových informací týkajících se strukturovaných retailových investičních produktů a pojistných produktů s investiční složkou stanovením regulačních technických norem týkajících se prezentace, obsahu, kontroly a úpravy sdělení klíčových informací a podmínek pro splnění požadavků na poskytnutí těchto sdělení (dále budeme říkat jen Nařízením).

Struktura dokumentů

Jsou možné dva přístupy ke struktuře dokumentů:

- Individuální KID (podle bodu a) článku 10 kapitoly II Nařízení)
 - Pro každý jednotlivý fond/strategii jsou spočítané všechny výsledky, jako kdyby se 100 % pojistného alokovalo do daného fondu/strategie.
 - Pro každý jednotlivý fond jsou spočteny všechny výsledky - Scénáře výkonnosti, Náklady v čase i Skladba nákladů.
 - Tyto KIDy obsahují všechny poplatky, tedy jak poplatky spojené s produktem, tak poplatky spojené s jednotlivými fondy/strategiemi.
 - Generický KID + Fondové KIDy
 - Generický KID (podle bodu b) článku 10 kapitoly II Nařízení)
 - Výsledky jsou spočítané pro jeden modelový příklad (pro konkrétní alokaci do různých fondů) – v dokumentu musí být tato alokace uvedena.
 - Pro takto stanovenou alokaci do jednotlivých fondů jsou spočítány všechny výsledky – Scénáře výkonnosti, Náklady v čase i Skladba nákladů.
 - Tyto KIDy obsahují všechny poplatky, tedy jak poplatky spojené s produktem, tak poplatky spojené s jednotlivými fondy/strategiemi.
 - Navíc doporučujeme pro jednotlivé výsledky stanovit rozsah, tedy kromě výsledků pro jednu konkrétní alokaci uvést výsledky za nejméně nákladnou alokaci, kterou produkt umožňuje, a za tu nejvíce nákladnou.
 - Fondový KID (podle článku 14 Nařízení)
 - Pro každý jednotlivý fond/strategii jsou spočítány všechny výsledky, jako by se 100 % pojistného alokovalo do daného fondu/strategie.
 - Pro každý jednotlivý fond jsou spočítány všechny výsledky – Scénáře výkonnosti, Náklady v čase i Skladba nákladů.
 - Tyto KIDy obsahují všechny poplatky, tedy jak poplatky spojené s produktem, tak poplatky spojené s jednotlivými fondy/strategiemi.
-

Předpoklady

Alokační poměr pro generický KID

Pro stanovení modelového alokačního poměru je potřeba zvolit věrohodnou a rekonstruovatelnou metodu, kterou doporučujeme si archivovat.

Modelový příklad

Výsledky v Individuálním, Generickém i Fondovém KIDu jsou stanoveny pro modelový příklad (zejména vstupní věk, pojistná doba a pojistné částky za biometrická rizika). Pro stanovení tohoto modelového příkladu je potřeba zvolit věrohodnou a rekonstruovatelnou metodu, kterou doporučujeme si archivovat. V KIDech je potřeba výslovně uvést, na jakém modelovém příkladu bylo kalkulováno.

Management fee

Existují dva typy management fee – interní management fee, který si strhává pojišťovna a management fee na straně správce fondu. Oba poplatky ovlivňují nákladovost daného fondu, musí tedy vstupovat do výpočtů a ovlivňovat tak všechny tabulky v KIDech.

Tabulka Skladba nákladů

Jednorázové náklady – Náklady při sjednání pojištění

Do této položky vstupují všechny počáteční náklady spojené se sjednáním produktu.

Jednorázové náklady – náklady při ukončení pojištění

Srážková daň při dožití nevstupuje do výpočtu. Doporučujeme do KIDu výslovně uvést, že není započtena srážková daň.

Stornopoplatky za předčasné ukončení smlouvy nevstupují do této tabulky. Do této položky vstupují náklady souvisejících s ukončením pojištění (dožití).

Průběžné náklady – Transakční náklady

Jedná se o náklady na nákup podílových jednotek pojišťovny (nikoliv klienta).

Průběžné náklady – jiné průběžné náklady

Doporučujeme rozdělit tento řádek Průběžné náklady na jednotlivé hodnoty:

- Náklady na pojištění (biometrická rizika)
- Poplatek za správu fondu = ongoing charges – transakční náklady (do této položky vstupuje management fee jak na straně pojišťovny, tak na straně správce fondů)
- Poplatek z investovaného pojistného a administrativní poplatek = BOS (poplatek z investovaného pojistného) + správní poplatek + inkasní poplatek

Vedlejší náklady – Poplatek za zhodnocení

Do tohoto řádku vstupuje případné performance fee fondů.

Dopad nákladů souvisejících s dosažením zhodnocení nad stanovenou hranici.

Vedlejší náklady – Výkonnostní poplatek

Dopad nákladů souvisejících s dosažením zhodnocení nad hodnotu srovnávacího ukazatele (benchmarku).
