

# CLEAN ENERGY 2016

Komentář – leden až březen 2013

## Clean Energy Risk Reduction Strategy Index v prvním kvartálu posílil.

### Základní popis produktu

Produkt jednorázového investičního životního pojištění, který investuje do cenného papíru s kapitálovou ochranou vložené investice. Výnos je odvozen od vývoje dynamicky spravovaného indexu odvozeného od vývoje akcií 14 vybraných společností působících v oblasti energetiky a souvisejících technologií. Produkt se 100% kapitálovou ochranou investované částky. Součástí produktu je pojištění pro případ smrti a smrti následkem úrazu.

### Komentář k vývoji podkladového aktiva

Index dynamicky zpravovaného koše společností ohleduplných k životnímu prostředí dosáhl svého maxima v polovině března 2013, kdy se pohyboval na úrovni 109,28 bodů. Čtvrtletí zakončil na hodnotě 106,08 bodů, což z pohledu investora představuje při 70% participaci na růstu cca 4,3% výnos.

Na růstu se podepsala zejména přetrvávající důvěra trhů v pozitivní trendy na akciových trzích a kdy navíc index Clean Energy Risk Reduction Strategy ukázal nadvýkonnost například oproti indexu Euro Stoxx 50, indexu zahrnujícímu 50 největších evropských společností z různých oborů.

### Kategorie rizika a výnosu

CLEAN ENERGY 2016

1 2 3 4 5 6 7

### Graf – vývoj indexu UniCredit Group Clean Energy Risk Reduction Strategy Index



	CLEAN ENERGY 2016
Kapitálová ochrana	100%
Počátek pojištění	15.11.2011
Konec pojištění	14.11.2016
Pojistná doba	5
Hodnota	104,26%
Tržní cena k datu 31.3.2013	99,142%

V den splatnosti se částka k výplatě vypočte následovně:

CLEAN ENERGY 2016: 100% investované částky+ 70% výnosu indexu za celé období

Investovanou částkou se míní zaplacené jednorázové pojistné snížené o počáteční poplatek a případně navýšené o udělený obchodní bonus.

Hodnota vyjadřuje teoretickou hodnotu, kdyby den splatnosti byl ke dni 31. 3. 2012. Produkt zatím dosáhl teoretického zhodnocení 4,26 % (doba trvání produktu je krátká). Hodnota se může významně lišit od ceny odkupného.

Tržní cena vyjadřuje hodnotu podkladového aktiva k uvedenému datu. V případě výplaty části (resp. celé) kapitálové hodnoty před koncem pojištění je vyplacená částka ponížena o poplatky za částečný odkup (resp. předčasné ukončení pojištění).

S vámi od A do Z

Allianz

# TIMBI 2015/2017

Komentář – leden až březen 2013

## Mexické peso v prvním čtvrtletí výrazně posílilo.

Doba trvání	Kapitálová ochrana	Kategorie rizika						
3 roky	100%	1	2	3	4	5	6	7
	101%	1	2	3	4	5	6	7
5 let	100%	1	2	3	4	5	6	7
	102%	1	2	3	4	5	6	7

## Základní popis produktu

Produkt jednorázového investičního životního pojištění, který investuje do cenného papíru s kapitálovou ochranou vložené investice.

Výnos je odvozen z výkonnosti pěti měn zemí TIMBI (Turecko, Indie, Mexiko, Brazílie a Indonésie) vůči euru (od počáteční hodnoty). Kladný výnos je započten dvojnásobkem, přičemž maximální výnos je omezen 5 až 8% p.a. dle zvolené varianty produktu. Naopak v případě poklesu se započítá pouze polovina. Z takto upravených výnosů jednotlivých měn se vypočte průměrný výnos. Pokud je záporný, nahradí se za daný rok nulou.

Součástí produktu je pojištění pro případ smrti a smrti následkem úrazu.

## Komentář k vývoji podkladového aktiva

Evropská měna si v prvním kvartálu vedla poměrně dobře. Navzdory oslabení evropských akciových trhů euro posilovalo a úrokové sazby opět poklesly. Pozitivní byla výsledková sezóna za první kvartál. Přestože byli analytici před začátkem minulé výsledkové sezóny ohledně korporátních zisků skeptičtí a očekávali pokles, firmy investory mírně pozitivně překvapily. ECB ponechala úrokové sazby nezměněné na úrovni 0,75%. FED ponechal cílovou sazbu také nezměněnou na úrovni 0-0,25%. Oslabení vůči EUR zaznamenal brazilský real i indonéska rupie. Naopak mexické peso výrazně posílilo. Turecká lira v prvním kvartálu stagnovala.

## Vývoj měn vůči EUR od počátku pojištění (15.5.2012)

EUR / BRL brazilský real	EUR / IDR indonéska rupie	EUR / MXN mexické peso	EUR / INR indická rupie	EUR / TRY nová turecká lira
-1,67%	-5,44%	10,01%	-1,35%	-0,06%
	TIMBI 100/3	TIMBI 101/3	TIMBI 100/5	TIMBI 102/5
Kapitálová ochrana	100%	101%	100%	102%
Počátek pojištění	15.5.2012	15.5.2012	15.5.2012	15.5.2012
Konec pojištění	14.5.2015	14.5.2015	14.5.2017	14.5.2017
Pojistná doba	3	3	5	5
Tržní cena k datu 31.3.2013	98,580%	98,490%	97,170%	97,360%

V den splatnosti se částka k výplatě vypočte následovně:

TIMBI 100/3: 100% investované částky+ výnos koše měn za celé období. Maximální výnos je omezen 6% p.a.

TIMBI 101/3: 101% investované částky+ výnos koše měn za celé období. Maximální výnos je omezen 5% p.a.

TIMBI 100/5: 100% investované částky+ výnos koše měn za celé období. Maximální výnos je omezen 8% p.a.

TIMBI 102/5: 102% investované částky+ výnos koše měn za celé období. Maximální výnos je omezen 7% p.a.

Investovanou částkou se míní zaplacené jednorázové pojistné snížené o počáteční poplatek a případně navýšené o udělený obchodní bonus.

Tržní cena vyjadřuje hodnotu podkladového aktiva k uvedenému datu. V případě výplaty části (resp. celé) kapitálové hodnoty před koncem pojištění je vyplacená částka ponížena o poplatky za částečný odkup (resp. předčasné ukončení pojištění).

S vámi od A do Z

Allianz 

# BRIG 2015/2017

Komentář – leden až březen 2013

## Brazilský real umazal část ztrát.

### Základní popis produktu

Produkt jednorázového investičního životního pojištění, který investuje do cenného papíru s kapitálovou ochranou vložené investice.

Své úspory může klient zhodnotit prostřednictvím zhodnocení měn států Brazílie, Rusko, Indie vůči euru a růstu ceny zlata (gold). Tento produkt je vhodný zejména pro konzervativní klienty, kteří chtějí mít 100% kapitálovou ochranu investice.

Součástí produktu je pojištění pro případ smrti a smrti následkem úrazu.

### Komentář k vývoji podkladového aktiva

Evropská měna si v prvním kvartálu vedla poměrně dobře. Navzdory oslabení evropských akciových trhů euro posilovalo a úrokové sazby opět poklesly. Pozitivní byla výsledková sezóna za první kvartál. Přestože byli analytici před začátkem minulé výsledkové sezóny ohledně korporátních zisků skeptičtí a očekávali pokles, firmy investory mírně pozitivně překvapily. ECB ponechala úrokové sazby nezměněné na úrovni 0,75 %. FED ponechal cílovou sazbu také nezměněnou na úrovni 0-0,25 %. Oslabení vůči EUR zaznamenal brazilský real i indonéská rupie a indická rupie. Naopak mexické peso výrazně posílilo. Turecká lira v prvním kvartálu stagnovala.

### Kategorie rizika a výnosu

BRIG 2015	1	2	3	4	5	6	7
BRIG 2017	1	2	3	4	5	6	7

### Vývoj měn vůči EUR od počátku pojištění (15.8.2012)

EUR / BRL brazilský real	EUR / RUB ruský rubl	EUR / INR indická rupie	EUR / Zlato
-8,78%	-3,01%	-5,47%	3,48%

	BRIG 2015	BRIG 2017
Kapitálová ochrana	100%	100%
Počátek pojištění	15.8.2012	15.8.2012
Konec pojištění	15.9.2015	15.9.2017
Pojistná doba	3	5
Tržní cena k datu 31.3.2013	97,380%	98,310%

V den splatnosti se částka k výplatě vypočte následovně:

BRIG 2015: 100% investované částky+ výnos koše podkladových instrumentů za celé období. Maximální výnos je omezen 15% za celé období.

BRIG 2017: 100% investované částky+ výnos koše podkladových instrumentů za celé období. Maximální výnos je omezen 75% za celé období.

Investovanou částkou se míní zaplacené jednorázové pojistné snížené o počáteční poplatek a případně navýšené o udělený obchodní bonus.

Tržní cena vyjadřuje hodnotu podkladového aktiva k uvedenému datu. V případě výplaty části (resp. celé) kapitálové hodnoty před koncem pojištění je vyplacená částka ponížena o poplatky za částečný odkup (resp. předčasné ukončení pojištění).

S vámi od A do Z

Allianz 

# MULTinvest

Komentář – leden až březen 2013

Tržní cena fondu po uvedení do prodeje roste.

## Základní popis produktu

MULTinvest je jednorázové investiční životní pojištění s ochranou investovaných prostředků. Vlastnosti produktu zajišťují výplatu 100% investované částky (zaplaceného pojistného sníženého o počáteční poplatek), za předpokladu, že nebude realizováno kreditní riziko. Produkt je veden v Kč, investor nepodstupuje měnové riziko. Emitentem podkladového aktiva, do kterého je investováno pojistné, je UniCredit Bank. Výnos investovaných prostředků je odvozen od 4 různých druhů aktiv. V případě očekávaného poklesu hodnoty referenčních aktiv je pro výpočet zhodnocení pro daný měsíc použita sazba PRIBOR 1M (Prague InterBank Offering Rate - sazba peněžního trhu) vyhlášená Českou národní bankou.

## Komentář k vývoji podkladového aktiva

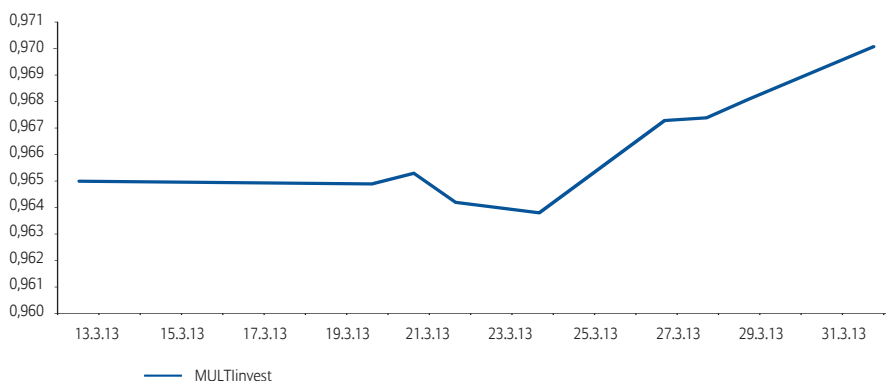
Akciová část vyspělých zemí se skládá z poměrného zastoupení tří indexů. Eurostoxx 50 je indexem evropských blue-chips, FTSE 100 zahrnuje 100 společností s nejvyšší kapitalizací sídlících ve Velké Británii a obchodovaných na londýnské burze. Rozvíjející se trhy jsou zastoupeny burzovním certifikátem iShares MSCI Emerging Market ETF, který kopíruje index složený z velkých a středně velkých společností rozvíjejících se regionů. Komoditní složka tvoří DJ UBS Commodity Index, který je složen z futures kontraktů pro 21 komodit. Realitní trh je zastoupen FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe, což je index složený z nejvíce obchodovaných akcií realitních společností Evropy.

## Kategorie rizika a výnosu

MULTinvest

1 2 3 4 5 6 7

## Graf – vývoj podkladových indexů



	MULTinvest
Kapitálová ochrana	100 %
Počátek pojištění	28.2.2013
Konec pojištění	1.9.2018
Pojistná doba	5,5 let

25%	Akcie vyspělých zemí Eurostoxx 50 FTSE 100, S&P 500	Akcie rozvíjejících se trhů iShares MSCI Emerging Market ETF	25%
25%	Nemovitosti FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Index	Komodity Dow Jones-UBS Commodity Index	25%

S vámi od A do Z

Allianz 