

CLEAN ENERGY 2016

Komentář – duben až červen 2012

Pokles globálních akciových trhů se nevyhnul ani Clean Energy Risk Reduction Strategy Indexu.

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

Pokles světových trhů se nevyhnul ani akciím ze sektoru „čistých energií“ a UniCredit Group Clean Energy Risk Reduction Strategy Index tak ve druhém čtvrtletí celkově oslabil o 4.44%. Vedle horších makroekonomických dat přicházejících z USA, Evropy i Číny bylo hlavním zdrojem nervozity na trzích opět Recko a tamní parlamentní volby, které ukázaly výrazné posílení stran odmítajících plnění dřívějších dohod s mezinárodními institucemi, což výrazně zreálnilo možnost vystoupení země z eurozóny. Dále se prohloubila krize bankovního sektoru ve Španělsku, které nakonec požádalo eurozónu o finanční pomoc pro své banky.

Až v závěru června se trhy částečně zotavily v reakci na výsledky bruselského summitu EU, který mj. přinesl dohodu o společném bankovním dohledu a paktu na podporu hospodářského růstu. Evropská centrální banka zasedala ve druhém čtvrtletí hned třikrát. Referenční sazbu ponechala nezměněnou na úrovni 1.00%. Šéf ECB Draghi zdůraznil potřebu strukturálních reforem a ukotvení inflačních očekávání na úrovni 2.0%. FED ponechává cílovou sazbu nezměněnou na úrovni 0-0.25% i ve druhém kvartálu. Podle předchozích prohlášení by sazba na této úrovni měla zůstat až do roku 2014.

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	100,00%
Tržní cena k datu 30.06.2012	91,342%

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 30.06.2012. Produkt zatím dosáhl teoretického zhodnocení 0,00% (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