

CLEAN ENERGY 2016

Komentář – duben až červen 2013

Clean Energy Risk Reduction Strategy Index ve druhém kvartálu oslabil.

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 z 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

Rostoucí trend evropských akciových trhů, které dosáhly v druhém čtvrtletí zisku až 10%, bohužel nevydržel a následná korekce vymazala většinu dosaženého růstu. To se bohužel promítlo i do pohybu podkladového indexu UCB Clean Energy Risk Reduction Strategy Index, který začínal na 106,08 bodech, postupně rostl, ale nakonec skončil drobným propadem - 0,8% oproti výchozím hodnotám.

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
Tržní cena k datu 30.06.2013	96,875 %

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.

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 – duben až červen 2013

Euro ve druhém kvartálu lehce 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

Odliv kapitálu z trhů emerging markets pokračoval i v druhém kvartálu. Důsledkem toho oslabily i měny těchto rozvíjejících se států. Ačkoliv i mexické peso v posledním čtvrtletí výrazně ztratilo, stále je jedinou měnou, která kladně přispívá k možnému zhodnocení produktu. V druhém kvartálu se na finanční trhy vrátila vyšší volatilita zapříčiněná nejistotou spojenou s možností konce nákupu dluhopisů ze strany Fedu již na konci tohoto roku. V důsledku toho globálně vzrostly výnosy dluhopisů. Tento vývoj měl významně negativní dopad na emerging markets.

Vývoj měn vůči EUR od počátku pojištění (15.5.2012)

EUR / BRL brazilský real	EUR / IDR indonéská rupie	EUR / MXN mexické peso	EUR / INR indická rupie	EUR / TRY nová turecká lira
-13,86 %	-9,19 %	3,94 %	-12,36 %	-8,09 %

	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 30.6.2013	97,040 %	97,040 %	91,800 %	92,840 %

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 – duben až červen 2013

Odliv kapitálu z trhů emerging markets pokračoval i v druhém kvartálu.

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

Odliv kapitálu z trhů emerging markets pokračoval i v druhém kvartálu. Důsledkem toho oslabily i měny těchto rozvíjejících se států. Ačkoliv i mexické peso v posledním čtvrtletí výrazně ztratilo, stále je jedinou měnou, která kladně přispívá k možnému zhodnocení produktu. V druhém kvartálu se na finanční trhy vrátila vyšší volatilita zapříčiněná nejistotou spojenou s možností konce nákupu dluhopisů ze strany Fedu již na konci tohoto roku. V důsledku toho globálně vzrostly výnosy dluhopisů. Tento vývoj měl významně negativní dopad na emerging markets. Velkou ztrátu ve druhém kvartálu znamenalo i zlato.

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
-16,70%	-9,05%	-12,95%	-25,58%

	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 30.6.2013	96,030%	93,320%

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 – duben až červen 2013

Tržní cena fondu od začátku prodeje poklesla do konce 2. kvartálu o 2,35 %.

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

Tržní cena fondu od začátku prodeje poklesla do konce 2. kvartálu o 2,35%. Pokles hodnoty fondu je důsledkem mírného poklesu hodnoty většiny evropských akciových indexů, hodnoty realitního indexu a důsledkem výrazného poklesu hodnoty komoditního indexu.

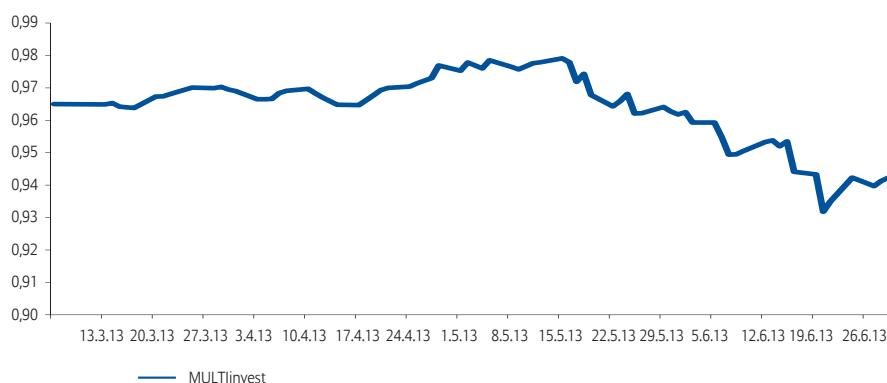
Akciová část vyspělých zemí se skládá z poměrného zastoupení tří indexů. Eurostoxx 50 je indexem evropských blue-chips, FTSE 100 zahrnuje 100 společností s nejvyšší kapitalizací sídlících ve Velké Británii a obchodovaných na londýnské burze. Rozvíjející se trhy jsou zastoupeny burzovním certifikátem 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 podkladového aktiva



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

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

S vámi od A do Z

Allianz