

CLEAN ENERGY 2016

Komentář – říjen až prosinec 2012

Clean Energy Risk Reduction Strategy Index ve čtvrtém 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

UniCredit Clean Energy Risk Reduction Strategy Index ve srovnání s S&P Global Clean Energy Index lehce posílil (výkonnost byla očištěná o měnový efekt). Pozitivní výkonnost UniCredit Clean Energy Risk Reduction Strategy Index (11 z 14 složek indexu vykázalo pozitivní výkonnost) bylo částečně taženo situací v Evropě. Evropské akciové trhy zaznamenaly oživení ve čtvrtém kvartálu 2012. Bylo to způsobeno lepším ekonomickým výhledem, který plyne z postupného pokroku v řešení evropské dluhové krize, a to nejen od Dragiho projevu v září. Kromě toho pozitivní vývoj indexu byl částečně ovlivněn zaměřením na průmyslový sektor. Zatímco S&P Global Clean Energy Index se zaměřuje převážně na sektor výroby energie, UniCredit Clean Energy Risk Reduction Strategy Index se zaměřuje na zdroje čisté energie. Detailně – společnosti SCHNEIDER ELECTRIC SA, CLARIANT AG-REG, ACCIONA SA se nejvíce podílely na výkonu UniCredit Clean Energy Risk Reduction Strategy Index. Tři indexové složky zaznamenaly negativní výkonnost (AIR LIQUIDE SA, LINDE AG, WACKER CHEMIE AG). Nicméně maximální negativní výnos byl jen -1,49% (LINDE AG).

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 | 103,40% |
| Tržní cena k datu 31.12.2012 | 98,337% |

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 31.12.2012. Produkt zatím dosáhl teoretického zhodnocení 3,40% (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 – říjen až prosinec 2012

EURO si opět ve čtvrtém kvartálu vedlo poměrně dobře.

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 ve čtvrtém kvartálu vedla poměrně dobře, když proti americkému dolaru posílila o 2,81%. Důvodem bylo celkové snížení rizikové averze na trzích – ze strany ECB deklarovaná připravenost „udělat pro záchranu EURa cokoli“ odvrátila riziko rozpadu eurozóny, viděli jsme první konkrétní kroky evropských politiků směrem k větší fiskální a bankovní integraci, lepší než očekávaný byl vývoj ekonomiky. Z toho těžily akciové trhy, když se dařilo zejména akciím bank. Příjemně překvapila výsledková sezóna za čtvrtý kvartál, kdy firmy reportovaly mírně lepší než trhem očekávané výsledky. Celkově výsledek firem v indexu S&P 500 rostl o 4,6%. 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 a indonéská rupie. Oslabily také mexické peso a indická rupie. Turecká lira ve čtvrtém kvartálu stagnovala.

| 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 |

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 |
|------------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| -6,05% | -7,51% | 2,74% | -5,27% | -1,46% |
| | 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 31.12.2012 | 96,980% | 97,230% | 95,080% | 96,190% |

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 – říjen až prosinec 2012

EURO si opět ve čtvrtém kvartálu vedlo poměrně dobře.

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 ve čtvrtém kvartálu vedla poměrně dobře, když proti americkému dolaru posílila o 2,81%. Důvodem bylo celkové snížení rizikové averze na trzích – ze strany ECB deklarovaná připravenost „udělat pro záchranu EURa cokoli“ odvrátila riziko rozpadu eurozóny, viděli jsme první konkrétní kroky evropských politiků směrem k větší fiskální a bankovní integraci, lepší než očekávaný byl vývoj ekonomiky. Z toho těžily akciové trhy, když se dařilo zejména akciím bank. Příjemně překvapila výsledková sezóna za čtvrtý kvartál, kdy firmy reportovaly mírně lepší než trhem očekávané výsledky. Celkově výsledek firem v indexu S&P 500 rostl o 4,6%. 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 a indonéská rupie. Oslabily také mexické peso a indická rupie. Turecká lira ve čtvrtém 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 31.12.2012 | 97,950% | 99,140% |

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 