

Allianz zajištěné produkty

Komentář – říjen až prosinec 2013

Výkonnost hlavních indexů



* První údaj značí výkonnost v daném období, druhý od začátku roku.

Komentář k vývoji na finančních trzích

Úvod

Ve čtvrtém kvartálu byl vývoj na kapitálových trzích pozitivní. Indexy napříč světovými trhy zaznamenaly nárůst. Indexy v rozvinutých zemích navýšily své zisky v tomto roce. Mezi poražené se v tomto kvartálu zařadil brazilský index Bovespa, který jako jediný ze sledovaných indexů vykázal pokles, ostatní indexy rozvíjejících se trhů kompenzovaly ztráty tohoto roku. V rostoucím trendu pokračovaly trhy rozvinutých zemí. Největší celoroční nárůst zaznamenal index Nikkei 225, který v uplynulém roce zaznamenal růst o více než 50%. Velmi dobře se dařilo také americkým a západoevropským akciím.

V současnosti je očekáváno zlepšení prognózy růstu globální ekonomiky ze strany MMF, aktuální odhad pro rok 2014 je 3,6%.

Devizové trhy

Bankovní rada ČNB rozhodla na svém zasedání 7. 11. 2013 o použití devizových intervencí. Cílem tohoto kroku je vrátit očekávání o výši inflace k inflačnímu cíli a vyhnout se možné deflaci. V rámci

intervencí byla koruna oslabena přibližně o 5% na 27CZK/EUR, následně došlo k postupnému oslabení koruny, krátkodobě až na úroveň 27,70CZK/EUR. ČNB prohlásila, že bude kurz na úrovni 27CZK/EUR držet minimálně do roku 2015. Podobně koruna oslabila i vůči dolaru, když na konci roku se kurz pohyboval poblíž 19,90CZK/USD.

Česká republika

Ve čtvrtém kvartálu bankovní rada ČNB dále uvolnila měnovou politiku, když dvoutýdenní reposazba byla ponechána na úrovni 0,05% a současně ČNB začala intervenovat proti kurům na devizovém trhu. Na konci roku se míra nezaměstnanosti pohybovala na úrovni 8,2%. Hrubý domácí produkt v předchozím kvartálu poklesl o 1,2%, mezičtvrtletně došlo v prosincím růstu o 0,2%. V listopadu se stavební výroba meziměsíčně snížila o 5,6%, meziměsíčně se produkce snížila o 9,3%. Pozitivně se naopak vyvíjela průmyslová produkce, v listopadu se meziměsíčně zvýšila o 6,2%. Výnosová křivka českých státních dluhopisů zaznamenala mírný pokles na krátkém konci a u dluhopisů se splatností do 6 let. Delší konec křivky zaznamenal mírný nárůst, nejvýraznější změna byla na 10 letém dluhopisu, více než 20 bodů. Schodek rozpočtu dosáhl v roce 2013 výše 80,9 mld.

Evropa

V průběhu čtvrtého kvartálu opět došlo k poklesu výnosů cen dluhopisů napříč zeměmi jižní Evropy. Ve všech případech došlo k poklesu podél celé výnosové křivky. Nejvýraznější pokles byl zaznamenán u střednědobých portugalských dluhopisů, o více než 200 bodů. Očekávání hospodářského oživení v roce 2014 tak navrací důvěru ve schopnost zemí jižní Evropy dostát svým závazkům a dluhová krize v posledním půlroce významně ztratila na své síle.

Evropská centrální banka v listopadu přistoupila ke snížení své základní sazby z 0,50% na 0,25%, současná inflační očekávání považuje za pevně ukotvená. V prosinci vzrostl index spotřebitelských cen meziměsíčně o 0,8%, meziměsíčně pak o 0,3%. Hrubý domácí produkt eurozóny meziměsíčně poklesl o 0,4%, mezikvartálně mírně rostl o 0,3%. Míra nezaměstnanosti se na konci roku držela na úrovni 12,1%. Nezaměstnanost tak dále stagnuje na vysokých hodnotách.

S vámi od A do Z

Allianz 

Allianz zajištěné produkty

Komentář – říjen až prosinec 2013

USA

Nominální HDP ve třetím kvartálu vzrostlo o 3,4%, spotřebitelské ceny rostly meziročně o 1,2%. V prosinci FED rozhodl o snížení nákupu dluhopisů o 10mld. USD měsíčně, což mělo za následek pokles cen dluhopisů a akciové trhy již do konce roku stagnovaly.

Nezaměstnanost během roku 2013 klesla z 7,9% na 7% na konci roku, vývoj na trhu práce by měl být klíčovým ukazatelem pro další rozhodování o taperingu. Pozitivní vývoj vykazala také průmyslová výroba, která v listopadu meziročně rostla o 3,2%. Současně postupně dochází ke zlepšení obchodní bilance, především vlivem růstu exportu. Výnos desetiletého amerického dluhopisu od začátku roku vzrostl z 1,98% na 2,97% na konci roku.

Emerging markets

Ve čtvrtém kvartálu nadále oslabovaly měny rozvíjejících se trhů. K pádu turecké liry na historické dno dopomohl korupční skandál v nejvyšších patrech politiky, na sedmnáctiměsíční minimum propadly i turecké akcie. Negativní dopad na další vývoj může mít případný pokračující odliv peněžních prostředků z trhů rozvíjejících se zemí.

Čína

Meziroční míra inflace v prosinci klesla na 2,5%, dostala se tak na nejnižší sedmiměsíční úroveň. Konsensus analytiků byl na úrovni 2,7%, nová data tak zmírňují obavy ze zpřísnění měnové politiky.

Hrubý domácí produkt ve třetím čtvrtletí vzrostl o 7,8%. Tempo růstu tak 0,3% zrychlilo, ve čtvrtém kvartálu je očekáván růst na úrovni 7,6%.

Indie

Indická centrální banka ponechala základní sazbu nezměněnou na úrovni 7,75%, v průběhu roku oslabila indická rupie přibližně o 14%. Index spotřebitelských cen se ve 4q přehoupl přes 10% hranici a aktuálně se pohybuje na úrovni 11,2%. Ve třetím kvartálu nominální HDP vzrostlo zpět na úroveň prvního čtvrtletí, když rostlo o 12,4%. Naopak negativní vývoj byl zaznamenán u přímých zahraničních investic, kdy po silném přílivu v první polovině roku došlo k jejich snižování. Obchodní bilance zůstává i nadále záporná.

Brazílie

Meziroční růst reálného HDP ve třetím kvartálu dosáhl 2,2%. Výše růstu spotřebitelských cen je stabilní a v listopadu se pohyboval na úrovni 5,8% v meziročním vyjádření. Nezaměstnanost se mírně snížila a to na úroveň 4,6%. Běžný účet zůstal i nadále v záporu. V průběhu roku došlo k poklesu brazilského realu o více jak 15%, pokles zaznamenal i tamní akciový trh.

Rusko

Meziroční růst reálného HDP dosáhl 1,2% ve třetím čtvrtletí. Výše růstu spotřebitelských cen za stejné období dosahovala 6,5%. Pozitivně se vyvíjel

v průběhu roku trh práce, když došlo k poklesu nezaměstnanosti z 6% na 5,4%. Průmyslová produkce meziročně v listopadu poklesla o 1%. Základní sazbu ponechala centrální banka beze změny na úrovni 5,50%.

Komodity

Cena zinku na konci roku dosáhla devítiměsíčních maxim, důvodem se stala především nižší nabídka v důsledku uzavírání dolů v Kanadě a Austrálii, zinek tak může tvořit výjimku mezi komoditami, u nichž aktuálně převyšuje nabídka nad poptávkou. Komoditní index Dow Jones-UBS v tomto roce odepsal přes 8%. Ve čtvrtém kvartálu poklesla cena zlata z 1390 USD na 1205 USD za trojskou uncii. Cena ropy brent zakončila rok na úrovni 108,3 USD/barel.

S vámi od A do Z

Allianz 

Allianz EuroIndex I, II, III, CZK I

Komentář – říjen až prosinec 2013

Základní popis produktu

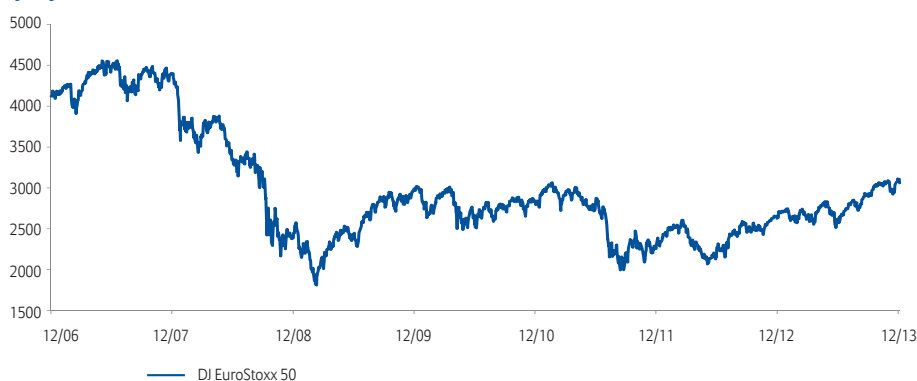
Produkt jednorázového investičního pojištění, který investuje do cenného papíru se 100% kapitálovou ochranou. Hodnota investice je odvozena od vývoje DJ Eurostoxx 50.

Kategorie rizika a výnosu

Allianz EuroIndex

1 2 3 4 5 6 7

Vývoj indexu DJ EuroStoxx 50



	EuroIndex I	EuroIndex II	EuroIndex III	EuroIndex CZK I
Kapitálová ochrana	100 %	100 %	100 %	100 %
Minimální výnos	20 %	20 %	25 %	24 %
Počátek pojištění	1.1.2007	1.6.2007	1.11.2007	31.3.2008
Konec pojištění	31.12.2016	31.5.2017	31.10.2017	30.3.2018
Pojistná doba	10 let	10 let	10 let	10 let
Odečet výnosů pro průměr	ročně	ročně	čtvrtletně	čtvrtletně
Tržní cena k datu 31.12.2013	115,95 %	114,63 %	118,01 %	114,96 %

V případě, že spočtené průměrné zhodnocení je vyšší než minimální hodnota výnosu, bude vyplacena takto spočtená vyšší hodnota výnosu.

EuroIndex I

1/10 * (6,63 + -42,18 + -27,80 + -31,63 + -45,41 + -36,41 + -24,68 + + + +)

EuroIndex II

1/10 * (-18,01 + -44,15 + -42,56 + -37,69 + -54,41 + -39,45 + + + +)

EuroIndex III

1/40 * (-12,41 + -12,18 + -24,88 + -40,89 + -50,20 + -45,20 + -39,44 + -37,42 + -36,74 + -36,21
 -36,08 -35,75 -31,90 -31,85 -41,26 -48,82 -44,04 -48,13 -47,15 -42,61
 -38,62 -38,42 -36,39 -30,87 + + + +)

EuroIndex CZK I

1/40 * (-7,59 + -16,26 + -32,43 + -44,58 + -33,80 + -20,82 + -18,24 + -18,97 + -29,07 + -24,26
 -21,58 -19,06 -21,49 -39,92 -36,15 -31,43 -36,70 -31,13 -27,35 -27,67
 -28,26 -20,26 + + + +)

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

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz MaxIndex

Komentář – říjen až prosinec 2013

Základní popis produktu

Produkt jednorázového investičního životního pojištění, který investuje do cenného papíru se 100% kapitálovou ochranou všech vložených prostředků a s vlastností zamykání dosažených výnosů.

K historickému vývoji produktu

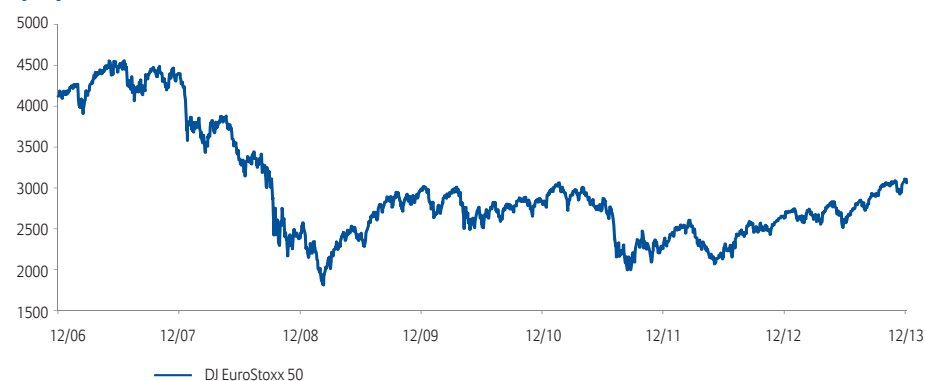
Allianz pojišťovna uvedla produkt MAXIndex na trh k 1. 7. 2008. První týdny přinesly dobré výsledky a zhodnocení finančních prostředků klientů (uzamknuté zhodnocení 3,9%). V září roku 2008 došlo v důsledku finanční krize k pádu finančních trhů. Ochranná strategie MAXIndexu prostředky klientů ochránila. Uzamknutá hodnota 103,90% byla zachována díky převodu naprosté většiny investic z akciové složky do konzervativní dluhopisové. Zatímco lidé investují přímo do akcií a akciových fondů zažili i více než 50% propad hodnoty své investice, klienti MAXIndexu mají garantovanou hodnotu plnění k datu 30. 6. 2020. Současně s převodem do bezrizikové složky však došlo k výraznému omezení potenciálu dalšího zhodnocení. Lze očekávat, že hodnota k datu dožití pojistných smluv MAXIndex bude ve výši současné uzamčené hodnoty, která je aktuálně na úrovni 119,378%.

Kategorie rizika a výnosu

Allianz MaxIndex

1 2 3 4 5 6 7

Vývoj indexu DJ EuroStoxx 50



Charakteristika produktu

	Allianz MaxIndex
Kapitálová ochrana	100 %
Počátek pojištění	1.7.2008
Konec pojištění	30.6.2020
Pojistná doba	12 let
Uzamknutý výnos k datu 31.12.2013	119,38%
Tržní cena k datu 31.12.2013	113,91%

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

Uzamknutý výnos znamená, že v produktu došlo k uzamčení minimálního výnosu v den splatnosti.

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz PETROInvest 1, 2

Komentář – říjen až prosinec 2013

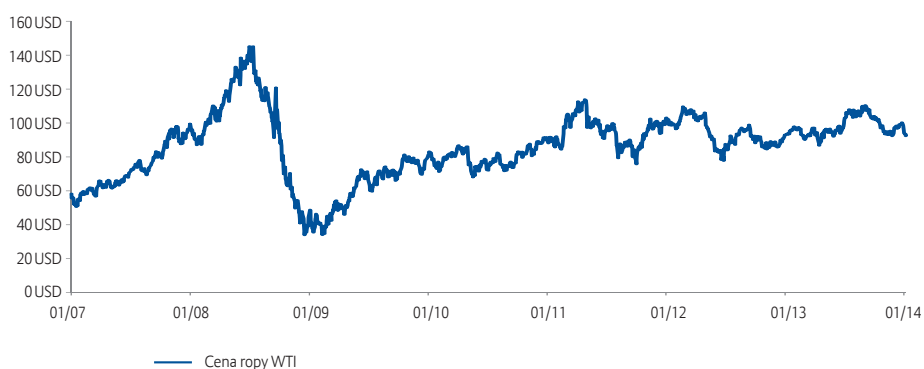
Základní popis produktu

Produkt jednorázového investičního životního pojištění, který investuje do cenného papíru se 100% kapitálovou ochranou vložené investice. Výnos je odvozen od růstu ceny ropy obchodované na newyorské burze. Součástí produktu je pojištění pro případ smrti a smrti následkem úrazu.

Kategorie rizika a výnosu

Allianz PETROInvest 1	1	2	3	4	5	6	7
Allianz PETROInvest 2	1	2	3	4	5	6	7

Vývoj ceny ropy WTI



Charakteristika produktu

	Allianz PETROInvest 1	Allianz PETROInvest 2
Kapitálová ochrana	100 %	100 %
Počátek pojištění	1.1.2009	15.1.2009
Konec pojištění	31.12.2014	14.1.2015
Pojistná doba	6 let	6 let
Tržní cena k datu 31.12.2013	149,82%	163,02%

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

S vámi od A do Z

Allianz 

Allianz PETROInvest 3, 4

Komentář – říjen až prosinec 2013

Základní popis produktu

Produkt jednorázového investičního životního pojištění, který investuje do cenného papíru se 100% kapitálovou ochranou vložené investice. Výnos je odvozen od růstu ceny Dresdner WTI Indexu, který je závislý na ceně WTI Crude Oil obchodované na newyorské burze. Součástí produktu je pojištění pro případ smrti a smrti následkem úrazu.

Kategorie rizika a výnosu

Allianz PETROInvest 3	1	2	3	4	5	6	7
Allianz PETROInvest 4	1	2	3	4	5	6	7

Vývoj ceny Dresdner WTI



Charakteristika produktu

	Allianz PETROInvest III	Allianz PETROInvest IV
Kapitálová ochrana	100 %	100 %
ISIN	DE000DRORSI2	DE000CZ29TI8
Počátek pojištění	16.3.2009	17.8.2009
Konec pojištění	16.3.2017	16.8.2017
Pojistná doba	8 let	8 let
Podíl rizikové složky k datu 31.12.2013	69,87%	16,46%
LockIn k datu 31.12.2013	109,41%	101,32%
Tržní cena k datu 31.12.2013	122,06%	98,46%

Lock In znamená, že v produktu došlo k uzamčení minimálního výnosu v den splatnosti.

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

S vámi od A do Z

Allianz 

Allianz GEOinvest

Komentář – říjen až prosinec 2013

Základní popis produktu

Produkt jednorázového investičního životního pojištění, který investuje do cenného papíru se 100% kapitálovou ochranou vložené investice. Výnos je odvozen od vývoje cen různých druhů komodit. Součástí produktu je pojištění pro případ smrti a smrti následkem úrazu.

Struktura produktu

Vybrané komodity jsou zastoupeny následujícími indexy:

SPDR Gold Trust - největší světový fond s investičním zlatem v současnosti.

Dow Jones STOXX 600 Oils & Gas Index - index 600 nejvýznamnějších světových společností zabývajících se těžbou ropy a zemního plynu a jejich následným zpracováním. K nejvýznamnějším společnostem se řadí BP, Total a Royal Dutch Shell.

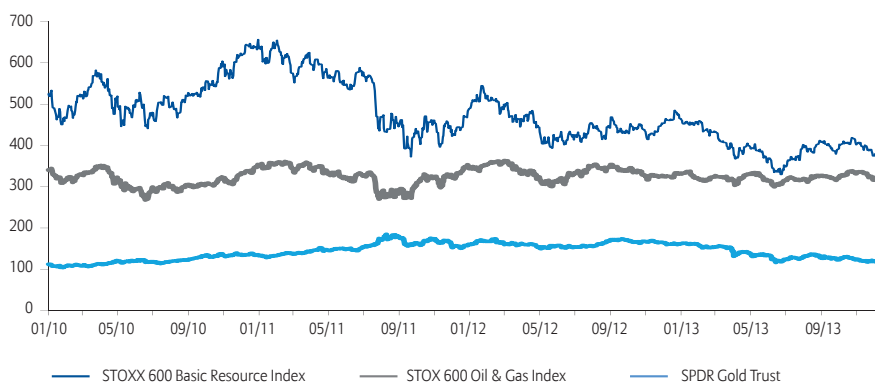
Dow Jones STOXX 600 Basic Resource Index - index 600 nejvýznamnějších světových společností zabývajících se těžbou a zpracováním nerostných surovin. Jedná se např. o uhlí, železnou rudu, hliník, platinu a diamanty. Mezi nejvýznamnější společnosti patří BHP Billiton, Rio Tinto.

Kategorie rizika a výnosu

Allianz GEOinvest

1 2 3 4 5 6 7

Graf – vývoj podkladových indexů



Charakteristika produktu

	Allianz GEOinvest
Kapitálová ochrana	100 %
ISIN	XS0453409533
Počátek pojištění	13.1.2010
Konec pojištění	12.1.2018
Pojistná doba	8 let
Podíl rizikové složky	9,71%
Tržní cena k datu 31.12.2013	97,73%

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

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz BONUSinvest

Komentář – říjen až prosinec 2013

Základní popis produktu

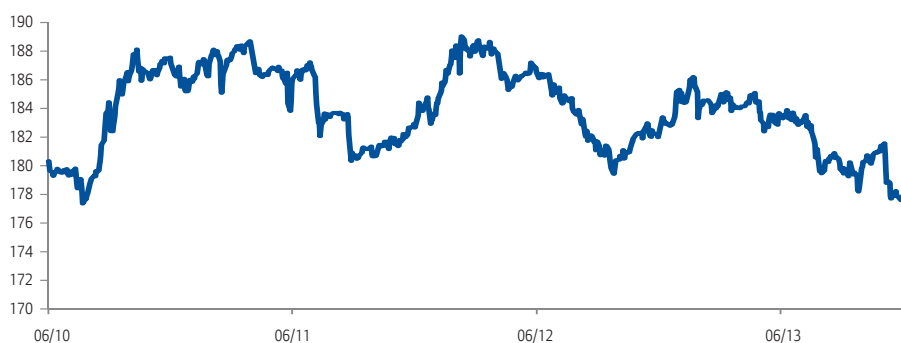
Produkt jednorázového investičního životního pojištění, který investuje do cenného papíru se 100% kapitálovou ochranou vložené investice. Investice není vázána pouze na jeden akciový index či komoditu, ale je složena z více strategií založených na: akciích, komoditách, měnové diverzifikaci, volatilitě trhu. Součástí produktu je pojištění pro případ smrti a smrti následkem úrazu

Kategorie rizika a výnosu

Allianz BONUSinvest

1 2 3 4 5 6 7

Graf – vývoj indexu BNP Platinum II



Allianz BONUSinvest

Charakteristika produktu

	Allianz BONUSinvest
Kapitálová ochrana	100 %
Počátek pojištění	30.6.2010
Konec pojištění	29.6.2016
Pojistná doba	6 let
Tržní cena k datu 31.12.2013	103,89%

Allianz BONUSinvest - výpočet průměrného výnosu na základě 24 pozorování. Celkový výnos se určí z průměrného výnosu a jeho vynásobením koeficientem 1,65.

$$1/24 * (\begin{array}{cccccccccccc} 1,57 & + & 3,77 & + & 3,98 & + & 3,17 & + & 0,24 & + & 1,28 & + & 4,39 & + & 3,20 & + & 0,58 & + & 1,70 \\ 2,60 & & 1,78 & & -0,40 & & -1,35 & & & & & & & & & & & & \end{array}) * 1,65$$

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

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz RAPIDinvest

Komentář – říjen až prosinec 2013

Základní popis produktu

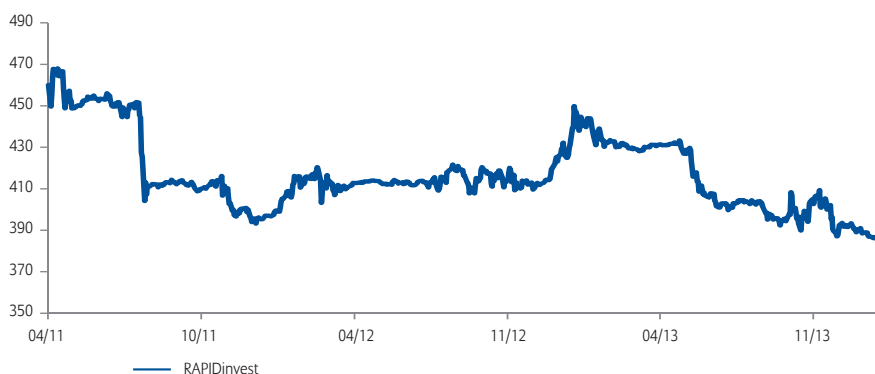
Produkt jednorázového investičního životního pojištění, který investuje do cenného papíru s kapitálovou ochranou vložené investice. Výnos je odvozen od vývoje akciových trhů rozvíjejících se zemí. Dvě varianty produktu se liší ve výši kapitálové ochrany (100% a 85%) a obě lze kombinovat v rámci jedné smlouvy. Součástí produktu je pojištění pro případ smrti a smrti následkem úrazu.

Zhodnocení produktu je odvozeno od indexu BNP Paribas Emerging Markets Rapid CZK ER.

Kategorie rizika a výnosu

Allianz RAPIDinvest 100	1	2	3	4	5	6	7
Allianz RAPIDinvest 85	1	2	3	4	5	6	7

Graf – vývoj indexu BNP Paribas Emerging Markets Rapid CZK ER Index



Charakteristika produktu

	Allianz RAPIDinvest 100	Allianz RAPIDinvest 85
Kapitálová ochrana	100 %	85%
Počátek pojištění	15.4.2011	15.4.2011
Konec pojištění	18.4.2017	18.4.2017
Pojistná doba	6	6
Tržní cena k datu 31.12.2013	101,12%	87,58%

Allianz RAPIDinvest 100 – výpočet průměrného výnosu na základě 24 pozorování. Celkový výnos se určí z průměrného výnosu a jeho vynásobením koeficientem 1,00.

$$1/24 * (-3,38 + -10,80 + -12,84 + -10,28 + -9,91 + -8,69 + -3,80 + -6,29 + -12,12 + -11,65) * 1,00$$

Allianz RAPIDinvest 85 – výpočet průměrného výnosu na základě 24 pozorování. Celkový výnos se určí z průměrného výnosu a jeho vynásobením koeficientem 2,50.

$$1/24 * (-3,38 + -10,80 + -12,84 + -10,28 + -9,91 + -8,69 + -3,80 + -6,29 + -12,12 + -11,65) * 2,50$$

Pozn.: Tabulka a graf uvádějí vývoj a zhodnocení podkladového indexu BNP. V den splatnosti se zhodnocení vypočte jako průměr všech 24 pozorovaných hodnot indexu BNP a vynásobí se 1,00 u RapidInvestu 100 a 2,50 u RapidInvestu 85.

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

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz ENERGYinvest

Komentář – říjen až prosinec 2013

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. Dvě varianty se liší ve výši kapitálové ochrany (100% a 85%) a obě lze kombinovat v rámci jedné smlouvy. Součástí produktu je pojištění pro případ smrti a smrti následkem úrazu.

Kategorie rizika a výnosu

Allianz ENERGYinvest 100	1	2	3	4	5	6	7
Allianz ENERGYinvest 85	1	2	3	4	5	6	7

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



Charakteristika produktu

	Allianz ENERGYinvest 100	Allianz ENERGYinvest 85
Kapitálová ochrana	100%	85%
Počátek pojištění	15.11.2011	15.11.2011
Konec pojištění	14.11.2016	14.11.2016
Pojistná doba	5 let	5 let
Tržní cena k datu 31.12.2013	103,95 %	101,11 %

V den splatnosti se částka k výplatě vypočte následovně:

ENERGYinvest 100: 100% investované částky + 70% výnosu indexu za celé období.

ENERGYinvest 85: 85% investované částky + 230% 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 produktu k uvedenému datu. V případě výplaty části (resp. celé) kapitálového hodnoty před koncem pojištění je vyplácená částka ponížena o poplatky za částečný odkup (resp. předčasné ukončení).

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz STARinvest

Komentář – říjen až prosinec 2013

Základní popis produktu

Produkt jednorázového investičního životního pojištění, který investuje do cenného papíru s kapitálovou ochranou vložené investice. Výnos je odvozen od výkonnosti pěti měn zemí TIMBI vůči euru (od počáteční hodnoty). Kladný výnos je započten dvojnásobkem, přičemž maximální výnos je omezen 6 až 18% dle zvolené varianty produktu. Naopak v případě poklesu se započítá pouze polovina. Z takto upravených výnosů jednotlivých měn se vypočte průměrný výnos, přičemž zastoupení jednotlivých měn je rovnoměrné. Pokud je záporný, nahradí se za daný rok nulou. Součástí produktu je pojištění pro případ smrti a smrti následkem úrazu.

Doba trvání	Kapitálová ochrana	Max. návratnost	Kategorie rizika						
3 roky	100%	118%	1	2	3	4	5	6	7
	85%	133%	1	2	3	4	5	6	7
5 let	100%	140%	1	2	3	4	5	6	7
	85%	175%	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
-27,35%	-40,15%	-2,96%	-23,08%	-27,77%

Charakteristika produktu

	STARinvest 100	STARinvest 85	STARinvest 100	STARinvest 85
Kapitálová ochrana	100%	85%	100%	85%
Splatnost	3	3	5	5
Počátek pojištění	15.5.2012	15.5.2012	15.5.2012	15.5.2012
Konec pojištění	15.5.2015	15.5.2015	15.5.2017	15.5.2017
Tržní cena k datu 31.12.2013	98,35%	84,04%	94,28%	81,40%

V den splatnosti se částka k výplatě vypočte následovně:

- STARinvest 100/3:** 100% investované částky + výnos koše měn za celé období. Maximální výnos koše měn je omezen 6% p.a.
- STARinvest 85/3:** 85% investované částky + výnos koše měn za celé období. Maximální výnos koše měn je omezen 16% p.a.
- STARinvest 100/5:** 100% investované částky + výnos koše měn za celé období. Maximální výnos koše měn je omezen 8% p.a.
- STARinvest 85/5:** 85% investované částky + výnos koše měn za celé období. Maximální výnos koše měn je omezen 18% 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 produktu k uvedenému datu. V případě výplaty části (resp. celé) kapitálové hodnoty před koncem pojištění je vyplácená částka ponížena o poplatky za částečný odkup (resp. předčasně ukončení).

S vámi od A do Z

Allianz 

Allianz QUATROinvest

Komentář – říjen až prosinec 2013

Základní popis produktu

Allianz QUATROinvest 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.

Popis podkladových instrumentů

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 je tvořena 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

Allianz QUATROinvest

1 2 3 4 5 6 7

Graf – vývoj podkladového aktiva



Charakteristika produktu

	Allianz QUATROinvest
Kapitálová ochrana	100%
Počátek pojištění	28.2.2013
Konec pojištění	1.9.2018
Pojistná doba	5,5 let
Tržní cena k datu 31.12.2013	97,68%

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%

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

S vámi od A do Z

Allianz