

Allianz zajištěné produkty

Komentář – leden až březen 2014

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. Naopak propadl ruský index RTS, do jehož cen se promítá nejistota spojená s krizí na Krymu a Ukrajině. V současnosti je očekáváno zlepšení prognózy růstu globální ekonomiky ze strany MMF, aktuální odhad pro rok 2014 je 3,6%.

Devizové trhy

Dle prohlášení ČNB by koruna měla zůstat oslabena na hodnotu 27 CZK/EUR minimálně do

začátku roku 2015. Devizový kurz se v prvním čtvrtletí pohyboval v rozmezí 27,33 – 27,59, volatilita se ve srovnání prvních dvou měsíců po intervenci snížila. Vůči americkému dolaru začala koruna v polovině února oslabovat, konec března tak uzavřela pod 20 CZK/USD. Vlivem krize na Krymu se pod tlak v březnu dostal ruský rubl, který ve srovnání s počátkem roku v polovině února ztrácel i více než 10%.

Česká republika

V prvním čtvrtletí bankovní rada ČNB ponechala dvouměsíční reposazbu na úrovni 0,05%, současně potvrdila trvání minimálně do začátku příštího roku.

V březnu byl zaznamenán pokles nezaměstnanosti na 8,3% z hodnoty 8,6% v lednu a únoru. V prvním čtvrtletí významně klesly výnosy státních dluhopisů. Desetiletý dluhopis ČR bylo možné na konci čtvrtletí koupit s výnosem 2,06% (2,52% na konci prosince). Mírný růst zaznamenal také index PX, který na konci čtvrtletí dosáhl hodnoty 1006,5. Plánovaný schodek státního rozpočtu by se v letošním roce měl dostat na úroveň 100 mld. Kč. V prvním čtvrtletí vláda hospodařila s přebytkem 43,6 mld.

V prvních dvou měsících letošního roku byl za-

znamenán růst ve stavebnictví, především díky mírné zimě, meziroční růst v únoru dosáhl 6,1%.

Evropa

I v průběhu prvního čtvrtletí byl znatelný pokles výnosů dluhopisů napříč zeměmi jižní Evropy. Ve všech případech došlo k poklesu podél celé výnosové křivky. Největší pokles opět zaznamenaly střednědobé portugalské dluhopisy, i o více než 200 bodů. Podobně výnosy u střednědobých italských dluhopisů klesly až o 80 bodů a v případě španělských se pokles blížil 90 bodům. Hlavní příčinou poklesu je očekávané hospodářské oživení, které navrácí důvěru investorů. Pozitivně se vyvíjí situace i v případě Řecka, které se chystá vrátit na trhy a plánuje upsat 5 - ti letý státní dluhopis.

Nezaměstnanost v eurozóně zůstala v prvních dvou měsících na úrovni 11,9%. V průběhu prvního čtvrtletí se mírně zlepšila spotřebitelská důvěra, současně byl v lednu zaznamenán mírný meziměsíční růst ve stavebnictví.

S vámi od A do Z

Allianz 

Allianz zajištěné produkty

Komentář – leden až březen 2014

ECB od listopadu 2013 drží základní úrokovou sazbu na úrovni 0,25% a ve svých úvahách nevyklučuje další možné kroky v uvolnění měnové politiky, současně strach z možné deflace v eurozóně poklesl a další uvolňování zůstává spíše v záloze. Kurz eura k americkému dolaru v prvním kvartálu posílil na úroveň 1,38 USD/EUR.

USA

Reálné HDP ve čtvrtém čtvrtletí meziročně vzrostlo o 2,6%, spotřebitelské ceny zaznamenaly v únoru meziroční růst ve výši 1,1%. V březnu FED rozhodl o dalším snížení programu nákupu dluhopisů o 10 mld.

Nezaměstnanost se po lednovém poklesu na 6,6% vrátila na úroveň 6,7%. Průmyslová výroba se v prvních dvou měsících tohoto roku držela na úrovni 3%. Únorová obchodní bilance dosáhla schodku 42,3 mld. USD. FED ponechal základní sazbu na úrovni 0,25%, desetiletý státní dluhopis byl na konci kvartálu obchodován s výnosem 2,72%.

Čína

Reálný růst čínské ekonomiky za minulý rok dosáhl 7,7%. Index spotřebitelských cen v únoru poklesl na úroveň 2% a je nejnižší za více než poslední rok. Nejistota na trhy přinesla platební neschopnost jedné společnosti Chaori Solar, která nebyla

schopna 7. 3. 2014 zaplatit úrok ve výši 14,5 milionů dolarů. Jedná se o první korporátní dluhopis, který čínská vláda nechala zbankrotovat. V únoru Čína vykázala deficit obchodní bilance ve výši 23 mld. USD.

Indie

Indická centrální banka zvedla základní sazbu na úroveň 8,00% z původních 7,75%. V průběhu minulého roku oslabil indická rupie přibližně o 14% a oslabení se nezastavilo ani v prvním čtvrtletí tohoto roku. V minulém roce indická vláda hospodářila s deficitem ve výši 5,9% HDP. Obchodní bilance navzdory zlepšení ve srovnání s předcházejícím rokem zůstává v záporu.

Brazílie

Meziroční růst reálného HDP ve čtvrtém kvartálu dosáhl 1,9%. Růstu spotřebitelských cen mírně zrychlil a v březnu se pohyboval na úrovni 6,2% v meziročním vyjádření. Nezaměstnanost se v únoru zvýšila a to na úroveň 5,1%. Celkově tak brazilská ekonomika vykazuje zpomalení.

Rusko

Meziroční růst reálného HDP dosáhl za minulý rok 2%. Výše růstu spotřebitelských cen za stejné období dosahovala 6,5%. Pozitivně se vyvíjel v

průběhu minulého roku trh práce, když došlo k poklesu nezaměstnanosti z 6% na 5,4%, v prvním čtvrtletí se již výše nezaměstnanosti držela na úrovni 5,6%. Po útlumu na začátku roku se průmyslová produkce zvedla a v březnu rostla meziročně tempem 2,1%. Současná krize na Ukrajině má pro ruskou ekonomiku negativní dopad v podobě odlivu kapitálu, poklesu devizového kurzu, propadu akciového trhu a v neposlední řadě byl znatelný nárůst výnosů na státních dluhopisech, na základě čehož Rusko několikrát zrušilo emise dluhopisů.

Komodity

Cena zlata se v průběhu prvního čtvrtletí vrátila na úroveň 1286 USD za trojskou uncii, z původních 1205 USD na konci roku. Komoditní index Dow Jones-UBS v prvním čtvrtletí posílil o více jak 8%. Stejně tak pozitivně se vyvíjela i cena ropy Brent, která posílila přibližně o 6% na 101,58 USD za barel, přičemž vrcholu dosáhla na začátku března, kdy se obchodovala za 105 USD za barel.

S vámi od A do Z

Allianz 

Allianz EuroIndex I, II, III, CZK I

Komentář – leden až březen 2014

Základní popis produktu

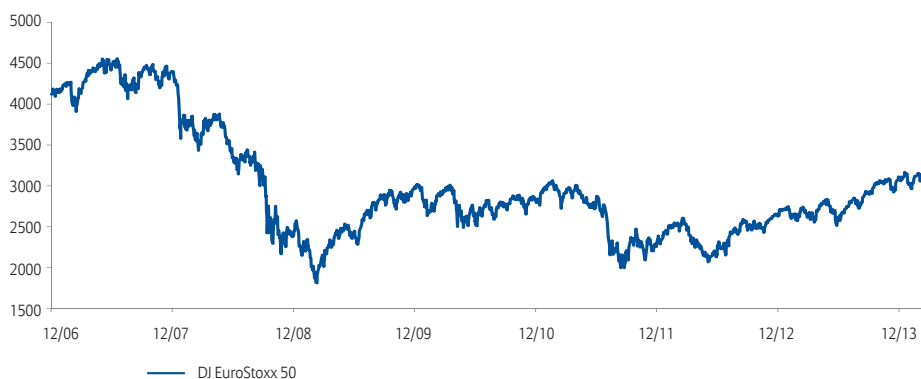
Produkt jednorázového investičního pojištění, který investuje do cenného papíru se 100% kapitálovou ochranou. Hodnota investice je odvozena od vývoje DJ Eurostoxx 50.

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 31.3.2014	117,74%	117,08%	121,07%	117,86%

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 -32,87
)

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 -12,25 -4,24
)

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 – leden až březen 2014

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

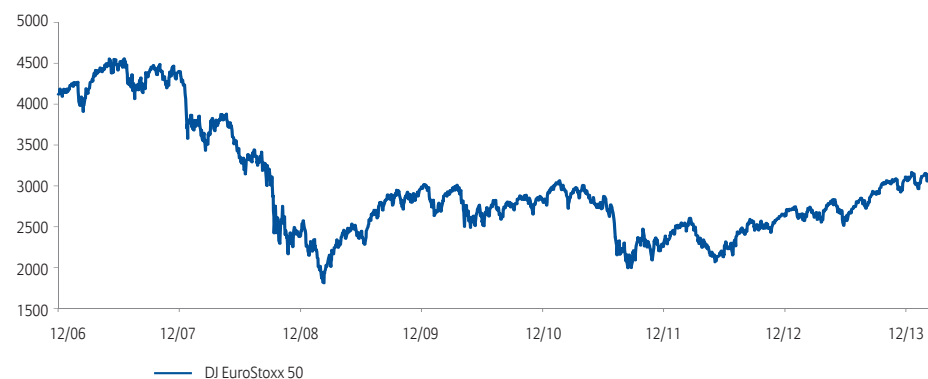
Allianz pojišťovna uvedla produkt MAXIndex na trh k 1. 7. 2008. První týdny přinesly dobré výsledky a zhodnocení finančních prostředků klientů (uzamknuté zhodnocení 3,9%). V září roku 2008 došlo v důsledku finanční krize k pádu finančních trhů. Ochranná strategie MAXIndexu prostředky klientů ochránila. Uzamknutá hodnota 103,90% byla zachována díky převodu naprosto 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 31.3.2014	119,38%
Tržní cena k datu 31.3.2014	112,42%

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).

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 – leden až březen 2014

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 31.3.2014	150,64%	164,32%

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 – leden až březen 2014

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 mimo jiné 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 31.3.2014	75,03%	17,67%
LockIn k datu 31.3.2014	109,41%	101,32%
Tržní cena k datu 31.3.2014	125,54%	99,14%

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 – leden až březen 2014

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.

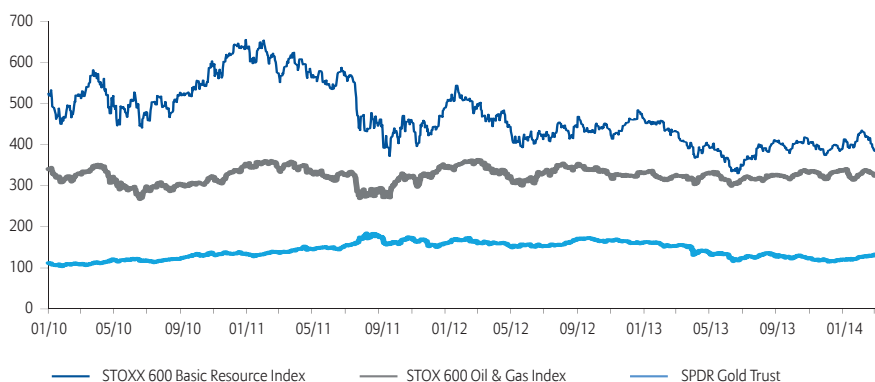
Dow Jones STOXX 600 Basic Resource Index - index 600 nejvýznamnějších světových společností zabývajících se těžbou a zpracováním nerostných surovin. Jedná se např. o uhlí, železnou rudu, hliník, platinu a diamanty. Mezi nejvýznamnější společnosti patří BHP Billiton, Rio Tinto.

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	10,60%
Tržní cena k datu 31.3.2014	100,20%

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 – leden až březen 2014

Základní popis produktu

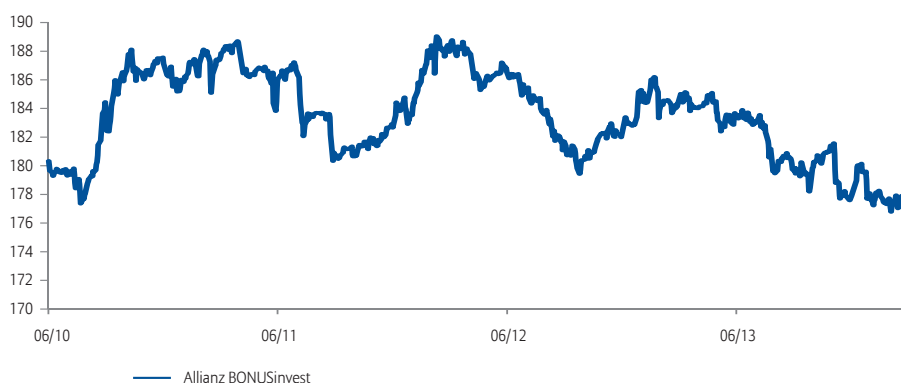
Produkt jednorázového investičního životního pojištění, který investuje do cenného papíru se 100% kapitálovou ochranou vložené investice. Investice není vázána pouze na jeden akciový index či komoditu, ale je složena z více strategií založených na: akciích, komoditách, měnové diverzifikaci, volatilitě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



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 31.3.2014	103,48%

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

$$1/24 * (\begin{array}{c} 1,57 \\ 2,60 \end{array} + \begin{array}{c} 3,77 \\ 1,78 \end{array} + \begin{array}{c} 3,98 \\ -0,40 \end{array} + \begin{array}{c} 3,17 \\ -1,35 \end{array} + \begin{array}{c} 0,24 \\ -1,44 \end{array} + \begin{array}{c} 1,28 \\ \end{array} + \begin{array}{c} 4,39 \\ \end{array} + \begin{array}{c} 3,20 \\ \end{array} + \begin{array}{c} 0,58 \\ \end{array} + \begin{array}{c} 1,70 \\ \end{array}) * 1,65$$

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 – leden až březen 2014

Základní popis produktu

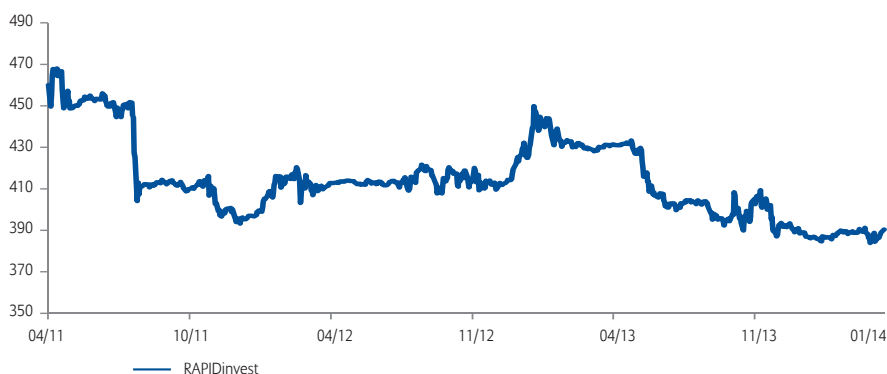
Produkt jednorázového investičního životního pojištění, který investuje do cenného papíru s kapitálovou ochranou vložené investice. Výnos je odvozen od vývoje akciových trhů rozvíjejících se zemí. Dvě varianty produktu se liší ve výši kapitálové ochrany (100% a 85%) a obě lze kombinovat v rámci jedné 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 31.3.2014	102,08%	87,79%

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

$$1/24 * (-3,38 + -10,80 + -12,84 + -10,28 + -9,91 + -8,69 + -3,80 + -6,29 + -12,12 + -11,65 -15,95) * 1,00$$

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

$$1/24 * (-3,38 + -10,80 + -12,84 + -10,28 + -9,91 + -8,69 + -3,80 + -6,29 + -12,12 + -11,65 -15,95) * 2,50$$

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) 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 ENERGYinvest

Komentář – leden až březen 2014

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 31.3.2014	106,64 %	105,87 %

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 – leden až březen 2014

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
-22,67%	-30,36%	-2,52%	-19,09%	-26,79%

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 31.3.2014	99,39%	84,71%	96,64%	82,83%

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. předčasný ukončení).

S vámi od A do Z

Allianz 

Allianz QUATROinvest

Komentář – leden až březen 2014

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 31.3.2014	93,68%

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

Allianz TITANinvest

Komentář – leden až březen 2014

Základní popis produktu

Allianz TITANinvest je jednorázové investiční životní pojištění s ochranou investovaných prostředků. Vlastnosti produktu zajišťují výplatu 100 %, respektive 90 % investované částky (zaplaceného pojistného sníženého o vstupní poplatek) za předpokladu, že nedojde ke kreditní události emitenta podkladového aktiva. 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 výkonnosti koše akcií 10 velkých nadnárodních společností uvedených níže.

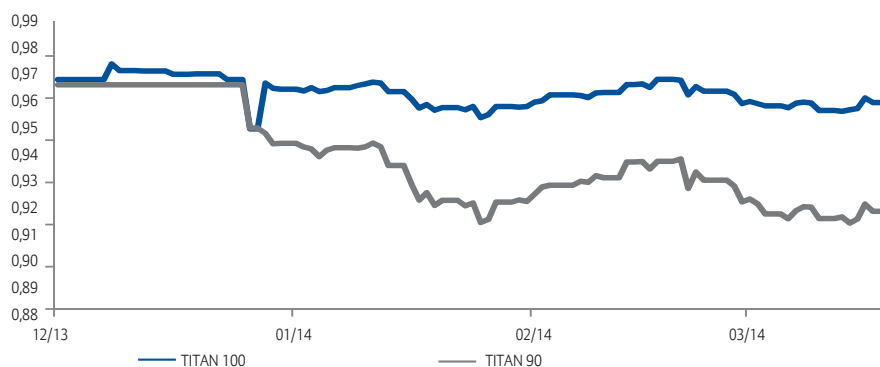
Koš referenčních aktiv

Volkswagen (VOW3 GR Equity)
LVHM LOUIS VUITTON SA (MC FP Equity)
EXXON MOBIL CORP. (XOM US Equity)
NIKE INC. (NKE US Equity)
NESTLE SA (NESN VX Equity)
TOYOTA MOTOR CORP. (7203 JT Equity)
VODAFONE GROUP PLC (VOD LN Equity)
CANON INC. (7751 JT Equity)
ROCHE HOLDING AG (ROG VX Equity)
McDONALD'S CORP. (MCDUS Equity)

Kategorie rizika a výnosu

TITAN 100	1	2	3	4	5	6	7
TITAN 90	1	2	3	4	5	6	7

Graf – vývoj podkladového aktiva



Charakteristika produktu

	TITAN 100	TITAN 90
Kapitálová ochrana	100%	90%
Počátek pojištění	14.12.2013	14.12.2013
Konec pojištění	17.6.2019	17.6.2019
Pojistná doba	5,5 let	5,5 let
Tržní cena k datu 31.3.2014	93,79%	88,63%

S vámi od A do Z

Allianz 