

## Charakteristika produktu

Allianz STARinvest je jednorázové investiční životní pojištění s ochranou investované částky. Jeho výnos je odvozen od očekávaného růstu 5 států, které odborníci určili jako budoucí ekonomické hvězdy (označované zkratkou TIMBI): Turecko, Indie, Mexiko, Brazílie, Indonésie. Je možné zvolit úroveň kapitálové ochrany 85% nebo 100%, resp. lze kombinovat obě hodnoty v rámci jedné smlouvy.

## Základní parametry

Vstupní věk pojištěného	0 – 80 let	
Počátek pojištění	15. 5. 2012	
Minimální pojistné	30 000 Kč	
Maximální pojistné	neomezeno (od 5 mil. Kč nutné schválení)	
Pojistná doba	3 roky	5 let
Kapitálová ochrana	85%, 100%	85%, 100%
Vstupní poplatek	1,8%	3%
Částečné odkupy	Ne	Ano, od 3. výročí
Daňové odpočty	Ne	Ano, při splnění podmínek
Konec pojištění	14. 5. 2015	14. 5. 2017

## Pojistné plnění

Na konci pojistné doby **při dožití** bude vyplacena chráněná hodnota (85% nebo 100% investované částky) navýšená o dosažený výnos.

**V případě smrti** je oprávněným osobám vyplacena aktuální hodnota investice (minimálně však zaplacené pojistné). **V případě smrti následkem úrazu** je oprávněným osobám vyplacena aktuální hodnota investice (minimálně však zaplacené pojistné) + pojistné plnění ve výši zaplaceného pojistného (maximálně částka 1 mil. Kč).

## Na co je STARinvest zaměřen?

zhodnocení volných prostředků	● ● ● ● ●
investice s kapitálovou ochranou	● ● ● ● ●
krátkodobá investice (1–2 roky)	○ ○ ○ ○ ○
střednědobá investice (3–5 let)	● ● ● ● ●
dlouhodobá investice	● ● ● ● ○
krytí životních rizik	● ○ ○ ○ ○

## Výpočet výnosu

Výnos STARinvestu je odvozen od vývoje kurzu měn zemí TIMBI vůči euru. Po uplynutí každého pojistného roku se určí průměrný výnos koše 5ti kurzů zemí TIMBI vůči euru. Kladné výnosy jednotlivých měn se započítávají více (násobí se akcelerátorem), maximální roční výnos je omezen 6 až 18% dle zvolené varianty produktu. Záporné výnosy se násobí pouze polovinou. Pokud je spočtený průměrný výnos za daný rok záporný, nahradí se nulou.

Doba trvání	Kapitálová ochrana	Akcelerátor	Minimální roční výnos	Maximální roční výnos
3	100%	2	0%	6%
3	85%	4	0%	16%
5	100%	2	0%	8%
5	85%	4	0%	18%

Celková částka k výplatě se vypočte jako výše kapitálové ochrany navýšená o dosažené výnosy za první až třetí (resp. pátý) pojistný rok. **UPOZORNĚNÍ: Výnosy jsou vyplaceny až na konci pojištění, hodnota v průběhu pojištění (výše odkupného) se může výrazně lišit od hodnoty ke konci pojištění a neodpovídá kapitálové ochraně navýšené o dosažené výnosy.**

## Příklad výpočtu výnosu – 3 roky, 85% kapitálová ochrana

1) Skutečné změny kurzů měn (oslabení eura vůči měnám TIMBI)

	1. rok	2. rok	3. rok
Turecko (TRY)	5%	-26%	1%
Indie (INR)	3%	-14%	6%
Mexiko (MXN)	5%	-18%	2%
Brazílie (BRL)	8%	-24%	1%
Indonésie (IDR)	4%	-18%	5%

2) Upravené hodnoty (o akcelerátor, maximum a polovinu záporných)

	1. rok	2. rok	3. rok
Turecko (TRY)	16%	-13%	4%
Indie (INR)	12%	-7%	16%
Mexiko (MXN)	16%	-9%	8%
Brazílie (BRL)	16%	-12%	4%
Indonésie (IDR)	16%	-9%	16%

3) Průměr upravených hodnot

	1. rok	2. rok	3. rok
Průměr	15,2%	-10%	9,6%
Upravený průměr	15,2%	0%	9,6%

4) Celková výplata:  $85\% + (15,2 + 0 + 9,6) = 109,8\%$  investované částky. Pokud klient investoval částku 200 000 Kč (zaplacené pojistné po odečtu vstupního poplatku), bude po třech letech vyplaceno 219 600 Kč.



S vámi od A do Z

Allianz

## Informace o charakteru podkladového aktiva – Allianz STARinvest

	Fond STAR100/3	Fond STAR85/3	Fond STAR100/5	Fond STAR85/5
Emitent	UniCredit Bank Czech Republic, a.s.			
Depozitář	UniCredit Bank Czech Republic, a.s.			
Název cenného papíru	UCB Strukturovaný HZL TIMBI 100/2015	UCB Strukturovaný HZL TIMBI 85/2015	UCB Strukturovaný HZL TIMBI 100/2017	UCB Strukturovaný HZL TIMBI 85/2017
Typ emise	Dluhový cenný papír			
ISIN	CZ0002002462	CZ0002002488	CZ0002002496	CZ0002002512
Měna cenného papíru	CZK			
Nominální hodnota	CZK 1			
Datum emise	15. května 2012			
Datum počátku	15. května 2012			
Datum konce	15. května 2015		15. května 2017	
Měnové páry (i)	EUR / TRY nová turecká lira (1), EUR / INR indická rupie (2), EUR / MXN mexické peso (3), EUR / BRL brazilský real (4), EUR / IDR indonéska rupie (5)			
Oceňovací dny (k)	10.05.2013 (1), 10.05.2014 (2), 10.05.2015 (3)		10.05.2013 (1), 10.05.2014 (2), 10.05.2015 (3), 10.05.2016 (4), 10.05.2017 (5)	
Pozitivní výnos (i,k)	$\text{Max} \left( 0; 1 - \frac{\text{Hodnota měnového páru (i, k)}}{\text{Hodnota měnového páru (i, počátek)}} \right)$			
Negativní výnos (i,k)	$\text{Max} \left( 0; \frac{\text{Hodnota měnového páru (i, k)}}{\text{Hodnota měnového páru (i, počátek)}} - 1 \right)$			
Cap	6%	16%	8%	18%
Akcelerátor UP	2	4	2	4
Akcelerátor DOWN	0,5			
Upravený výnos (i,k)	Min (Cap; Akcelerátor UP × Pozitivní výnos (i, k)) – Akcelerátor DOWN × Negativní výnos (i, k)			
CG	100%	85%	100%	85%
N	Zaplacené jednorázové pojistné snížené o vstupní poplatek, navýšené o bonus a vynásobené umístěním jednorázového pojistného v příslušném fondu. V případě, že bylo v rámci pojistné smlouvy provedeno odkoupení části podílových jednotek, je částka dále snížena o poměrnou část odpovídající podílu hodnoty účtu pojistníka pro příslušný fond po provedení částečného odkupu k hodnotě účtu pojistníka pro příslušný fond před provedením částečného odkupu.			
Konečná hodnota	Za předpokladu vyloučení předčasného splacení nebo úpadku emitenta před finálním splacením, finální výplatní funkce bude specifikována jako: $N \times \left( \text{CG} + \sum_k \text{Max} \left[ 0; \frac{1}{5} \times \sum_i \text{Upravený výnos (i, k)} \right] \right)$			

- V souladu s praxí obvyklou v dané době na kapitálových trzích se v případě zániku některé z měn pro stanovení konečné hodnoty použije měna, která jí v podstatných ohledech nahradí a která je s ní porovnatelná.
- V průběhu pojistné doby může hodnota investované částky poklesnout pod 100% (resp. 85%).
- Investice do fondů STAR85/3 a STAR85/5 obsahuje riziko ztráty 15% investované částky.
- Minulé výnosy (skutečné ani modelované) nejsou zárukou výnosů budoucích.

## Návratnost investovaných prostředků a kategorie rizika

Doba trvání	Kapitálová ochrana	Maximální návratnost	Kategorie rizika	nejnižší riziko	nejvyšší riziko (výnos)
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	

## Výklad pojmů

**Investovanou částkou** se vždy míní zaplacené jednorázové pojistné snížené o počáteční poplatek a navýšené o udělený obchodní bonus. **Kapitálová ochrana 100% (85%)** vyplývá z povahy podkladového aktiva. Hodnota investice je k datu ukončení stanovena jako minimálně **100% (85%)** z investované částky. Pokud je v průběhu trvání pojištění proveden částečný odkup, kapitálová ochrana **100% (85%)** z investované částky se snižuje poměrným způsobem o vyplacené částečné odkupy. **Tržní hodnota investice a hodnota odkupného** (zahrnující dosažené zhodnocení) v průběhu pojistné doby může být nižší než je 100% (85%) investované částky. Výše kapitálové ochrany je platná pouze pro sjednaný konec pojištění. **Pojistník je vystaven kreditnímu riziku** vůči emitentovi cenného papíru. Kreditní riziko je omezeno formou zajištění investice hypotečními zástavními listy UniCredit Bank Czech Republic, a.s. (tzv. kolateralizace investice).

## Upozornění

Informace obsažené v tomto materiálu mají popisný charakter a nepředstavují individuální radu nebo nabídku. Jsou aktuální k datu vytvoření tohoto materiálu. Allianz pojišťovna, a.s., nepřebírá žádný závazek na aktualizaci zde obsažených informací. Pro více informací o produktu kontaktujte Allianz pojišťovnu, a.s., prostřednictvím svého pojišťovacího poradce nebo na telefonní lince 841 170 000. Investiční produkty se liší od tradičních produktů životního pojištění. Podléhají investičnímu riziku spojenému s kapitálovými trhy. Hodnota investice může růst nebo klesat v závislosti na výkonnosti podkladového aktiva a dalších faktorů kapitálových trhů. Současná výkonnost nezaručuje výkonnost budoucí. Investiční riziko nese pojistník.