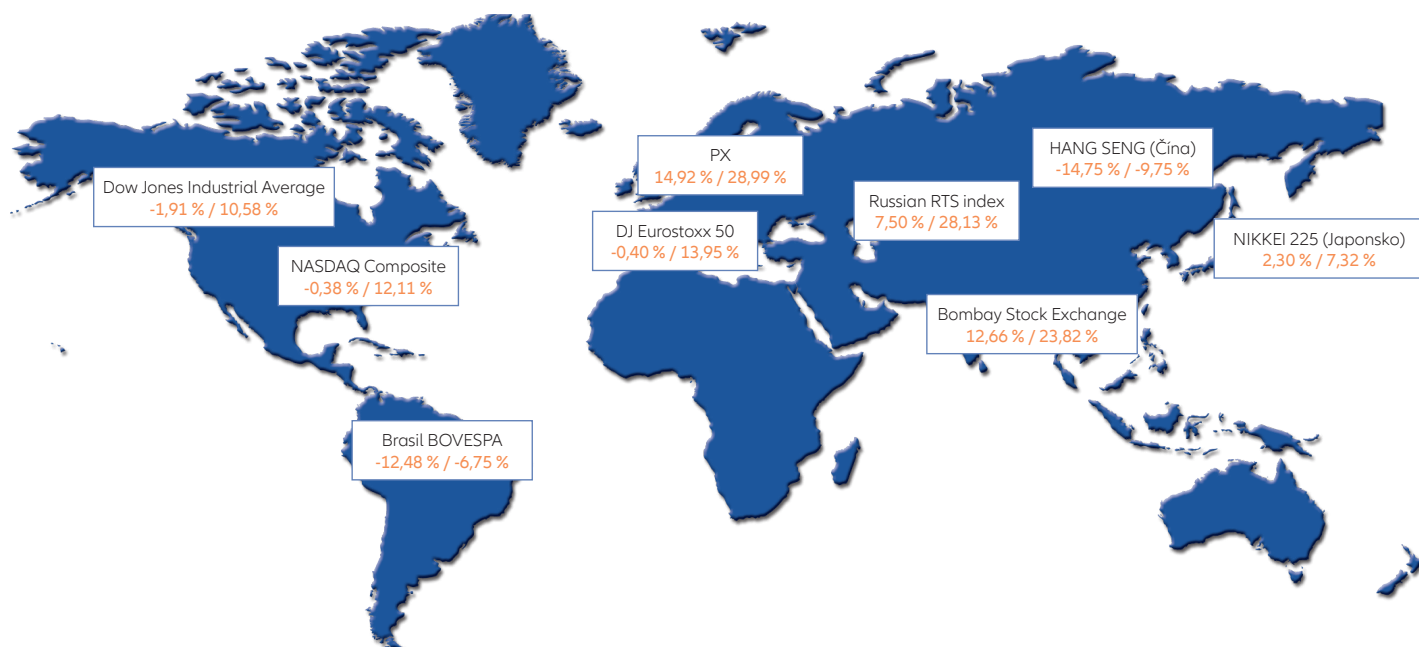


VÝKONNOST HLAVNÍCH INDEXŮ



*První údaj značí výkonnost za dané období, druhý od začátku roku

KOMENTÁŘ K VÝVOJI NA FINANČNÍCH TRZÍCH 3Q 2021

Světové akciové trhy měřené indexem MSCI si ve třetím kvartálu po silném prvním pololetí odevzdaly nazpět -3,6 %. Zatímco akcie vyspělých ekonomik přešlapovaly na místě, rozvíjející se trhy zaznamenaly znatelný propad o -6,6 %, který byl tažen zejména negativním vývojem na čínském akciovém trhu (-13,2 %). Letos tak rozvíjející se trhy zaostávají za trhy rozvinutými již o -14%. Americký index S&P 500 vzrostl o 0,6 % při započítání dividend, zatímco evropský mírně poklesl o -0,1 %. Pražská burza přidala +17,0 %, kde přispěla k růstu nejvíce akcie ČEZ (+21,4 %). V globálním sektorovém pohledu se nejlépe dařilo energetickým firmám (+19,4 %), finančním společnostem (+8,3 %), naopak se příliš nedařilo sektoru materiálů (-2 %).

MĚNOVÉ TRHY

Česká koruna ve třetím čtvrtletí posílila proti EUR o 16 haléřů na 25,343 CZK/EUR a naopak oslabilo o 38 haléřů proti USD na 21,88 CZK/USD. Koruna si vybrala odpočinek při očekávaném dlouhodobém posilování po volatilitě spojené s lockdownem. USD díky silnému posílení na světových trzích zakončil na 1,16 USD za EUR.

ČESKÁ REPUBLIKA

České HDP zaznamenalo silný meziroční růst ve druhém kvartálu o +8,1 % oproti -2,4 % v předchozím čtvrtletí, když se pozitivně projevil důsledek uvolnění vládních opatření. Průmyslová výroba ve třetím kvartálu zpomalila a v srpnu dosáhla +1,4 %. Rovněž maloobchodní prodej dále v mezikvartálním pohledu oslabil, ale dosahoval stále solidního růstu (v srpnu +8,0 %). Inflace se na konci září vyšplhala nejvýše od roku 2008 na úroveň 4,9 %, což vedlo ČNB k dalšímu razantnímu zvýšení sazeb o 0,75 % na 1,50 %.

EVROPA

V Eurozóně HDP ve druhém kvartálu meziročně rostlo o 14,2 % vzhledem k nízké srovnávací základně stejného období čtvrtletí předchozího roku. V mezikvartálním porovnání evropské HDP poskočilo o 2,1 %. Souhrnný PMI index průmyslové výroby září zakončil na 58,6 bodech, potvrzující pozvolné oživení evropské ekonomiky. Inflace v eurozóně na konci třetího kvartálu pokořila 3% toleranční pásmo ECB a v září zakončila na 3,4 %, tedy nejvýše od roku 2008. Základní refinanční úroková sazba Evropské centrální banky prozatím zůstala nezměněna na 0,0 % a depozitní sazba -0,5 %.

SPOJENÉ STÁTY

Rovněž ukazatel růstu HDP ve Spojených státech ve druhém čtvrtletí v meziročním porovnání dosáhl silného nárůstu o 12,2 % podpořen růstem průmyslové výroby přesahující 5% tempo. Silné retailové tržby v druhém čtvrtletí po znovuotevření americké ekonomiky začaly mírně vyprchávat a v září dosáhl obrat maloobchodu na silných 13,9 %, nicméně nejnižších od února letošního roku. Inflace přesahující 5,0 % v USA přetrvávala i ve třetím kvartálu a zůstává tak na nejvyšších úrovních za 13 let. FED obdobně jako ECB prozatím nepřistoupil ke zvýšení základní refinanční sazby.

BRIC

Nejvýznamnější rozvíjející se země ze skupiny BRIC dosahovaly obdobně jako jejich rozvinuté protějšky výrazných meziročních růstů HDP i ve druhém čtvrtletí. **Brazílie** posílila 12,4 %, **Rusko** přidalo 10,5 % a **Indie** poskočila o 20,1 %. Nejméně rostoucím trhem byla **Čína** s 7,9 %. V těchto zemích rovněž na sebe nenechala inflace dlouho čekat a v Brazílii narostla na 10,3 %, v Rusku 7,4 %, Indie hlásí 4,3 %. Naopak v Číně inflace poklesla na 0,7 %.

KOMODITY

Ve třetím kvartálu dále pokračoval růst cen energií surovin, kdy ropa zakončila září poblíž hranice 80 USD za barel, tedy nejvýše za poslední 3 roky. Rovněž ceny plynu se vyšvihly na dlouholetá maxima. Pouze za letošní rok se cena plynu zdvojnásobila. Obdobná situace je i na trhu se silovou elektřinou, kdy 1 MWh na konci září přesáhla hranici 130 EUR a letošní nárůst tak představuje již 150 %. Ceny zemědělských produktů po silném nárůstu cen v 2. čtvrtletí (+12,8 %) ve třetím čtvrtletí dále nepodražovaly, nicméně stále zůstávají na pětiletých maximech.

MOJEINVESTICE TITAN 10

Komentář červenec - září 2021

ZÁKLADNÍ POPIS PRODUKTU

MojelInvestice Titan 10 je jednorázové investiční životní pojištění s ochranou investovaných prostředků. Vlastnosti produktu zajišťují výplatu 100 % investované částky (zaplaceného pojistného sníženého o vstupní poplatek) za předpokladu, že nedojde ke kreditní události emitenta podkladového aktiva, kterým je hypotéční zástavní list. Emitentem HZL, do kterého je investováno pojištění, je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s. Produkt je veden v Kč, investor nepodstupuje měnové riziko. Výnos investovaných prostředků je odvozen od výkonnosti koše akcií 10 velkých nadnárodních společností uvedených níže. Investor obdrží 80 % průměrné uzamčené výkonnosti referenčního koše.

KOŠ REFERENČNÍCH AKTIV

VODAFONE GROUP PLC (VOD LN Equity)
SWISS RE AG (SREN SE Equity)
MCDONALD'S CORP (MCD UN Equity)
PFIZER INC (PFE UN Equity)
NESTLE SA-REG (NESN SE Equity)
TOYOTA MOTOR CORP (7203 JT Equity)
DAIMLER AG (DAI GY Equity)
PROCTER & GAMBLE (PG UN Equity)
ENGIE SA (ENGI FP Equity)
BP PLC (BP/ LN Equity)

CHARAKTERISTIKA PRODUKTU

MojelInvestice Titan 10	
Kapitálová ochrana	100 %
Počátek pojištění	26. 08. 2019
Konec pojištění	26. 08. 2024
Pojistná doba	5 let
Tržní cena	95,57 %

KATEGORIE RIZIKA A VÝNOSU

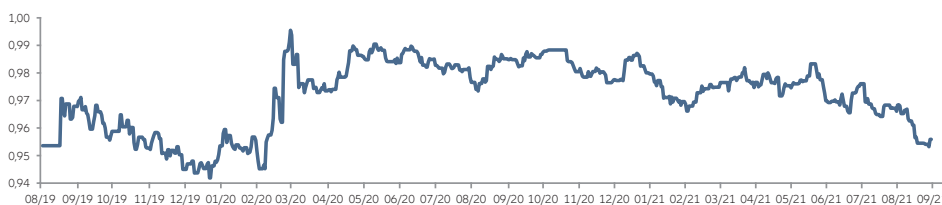
MojelInvestice Titan 10

1 2 3 4 5 6 7

VÝVOJ PODKLADOVÉHO AKTIVA

Den pozorování	Výnos	Vyřazená akcie
26. únor 2020	15,85 %	ENGIE SA (ENGI FP Equity)
26. srpen 2020	15,98 %	PROCTER & GAMBLE (PG UN Equity)
26. únor 2021	30,00 %	DAIMLER AG (DAI GY Equity)
26. srpen 2021	30,00 %	PFIZER INC (PFE UN Equity)

VÝVOJ PODKLADOVÉHO AKTIVA



MOJEINVESTICE ZDRAVÍ

Komentář červenec - září 2021

ZÁKLADNÍ POPIS PRODUKTU

Jedná se o investiční životní pojištění se 100% kapitálovou ochranou, která zajišťuje v případě smrti nebo dožití se konce pojištění výplatu minimálně celého jednorázového pojistného. V produktu MojeInvestice Zdraví klient investuje do cenného papíru emitovaného UniCredit S.p.A., Itálie. Produkt je veden v českých korunách.

VÝPOČET VÝNOSU

Výnos podkladového aktiva je stanoven jako 80 % ze skutečné výkonnosti Referenčního indexu a je vždy nejméně 0 %. Referenčním indexem je Index HVB Health Care Risk Control 7. Jeho správu a výpočet provádí UniCredit Bank A.G., Mnichov, Německo. Referenční index je postaven na Podkladovém indexu STOXX Europe 600 Health Care Price (spravuje společnost Stoxx Ltd.) a zahrnuje mechanismus řízení kolísavosti hodnoty sloužící ke snížení jeho rizikovitosti. Pokud je kolísavost Podkladového indexu do výše 7 %, je koeficient závislosti roven 100 %. Čím je kolísavost vyšší než 7 %, tím je závislost nižší než 100 %. Koeficient závislosti může tak být 0 % až 100 % a výkonnost Referenčního indexu může být jiná než výkonnost Podkladového indexu.

CHARAKTERISTIKA PRODUKTU

MojeInvestice Zdraví	
Kapitálová ochrana	100 %
Počátek pojištění	20. 12. 2019
Konec pojištění	19. 12. 2024
Pojistná doba	5 let
Tržní cena	94,43 %
Referenční Index	HVB Health Care Risk Control 7
Podkladový index	STOXX Europe 600 Health Care Price

KATEGORIE RIZIKA A VÝNOSU

MojeInvestice Zdraví

1

2

3

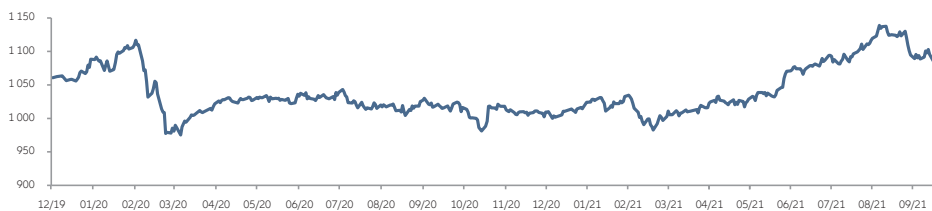
4

5

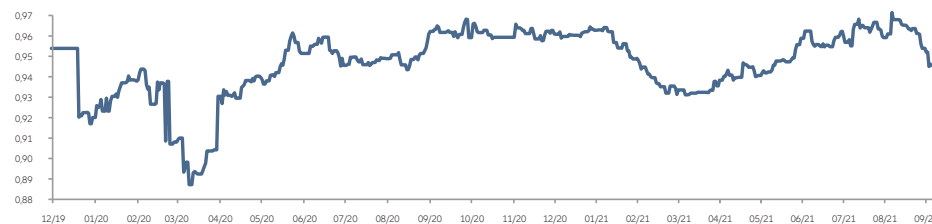
6

7

VÝVOJ REFERENČNÍHO INDEXU HVB HEALTH CARE RISK CONTROL 7



MOJEINVESTICE ZDRAVÍ



MOJEINVESTICE BALANC

Komentář červenec - září 2021

ZÁKLADNÍ POPIS PRODUKTU

Jedná se pojištění pro případ smrti nebo dožití a současně investování volných finančních prostředků do fondu MOIB9.20/100. Podkladovým aktivem tohoto fondu je strukturovaný dluhopis, jehož výnos závisí na vývoji indexu Multi Asset ETF Index. Emitentem strukturovaného dluhopisu je UniCredit S.p.A., Itálie. Produkt je veden v českých korunách a nabízí 100% kapitálovou ochranu zaplaceného pojistného při smrti a 100% kapitálovou ochranu nominální hodnoty investice při dožití.

VÝPOČET VÝNOSU

Výnos podkladového aktiva je stanoven jako 92 % z výkonnosti Referenčního indexu a je vždy nejméně 0 %. Referenčním indexem je Multi Asset ETF Index. Referenční index zahrnuje mechanismus řízení kolísavosti hodnoty sloužící ke snížení jeho rizikovosti a jeho hodnota se odvíjí od cen investičních instrumentů v předem definovaném koši složeném dvou složek – rizikové a bezrizikové. Riziková složka je tvořena jednotlivými ETF (Exchange Traded Funds – podílové fondy obchodované na burze), které kopírují vývoj hodnoty indexů akcií, dluhopisů a ceny zlata. Bezriziková složka je tvořena ETF, které kopírují vývoj hodnoty indexu peněžního trhu. Pokud je kolísavost hodnoty rizikové složky za uplynulých 60 dnů nižší než 5 %, je míra zainvestovanosti do rizikové složky 100 %. Čím je kolísavost rizikové složky rovna 5 %, nebo vyšší, tím je vyšší míra zainvestovanosti do bezrizikové složky. Při kolísavosti rizikové složky rovné nebo vyšší 24 %, míra zainvestovanosti do rizikové složky je 0 %. Míra zainvestovanosti do rizikové složky se tak může pohybovat v rozmezí 0 % až 100 %.

CHARAKTERISTIKA PRODUKTU

MojeInvestice Balanc	
Kapitálová ochrana	100 %
Počátek pojištění	29. 09. 2020
Konec pojištění	30. 03. 2026
Pojistná doba	5,5 roku
Tržní cena	90,80 %
Referenční Index	Multi Asset ETF Index

KATEGORIE RIZIKA A VÝNOSU

MojeInvestice Balanc

1 2 3 4 5 6 7

REFERENČNÍ INDEX - MULTI ASSET ETF INDEX



MOJEINVESTICE BALANC



MOJEINVESTICE TREND

Komentář červenec - září 2021

ZÁKLADNÍ POPIS PRODUKTU

Jedná se pojištění pro případ smrti nebo dožití a současně investování volných finančních prostředků do fondu MOIT6.21/100. Podkladovým aktivem tohoto fondu je strukturovaný dluhopis, jehož výnos závisí na vývoji indexu UC ESG Goods for Life Strategy Index (Referenční index). Emitentem strukturovaného dluhopisu je UniCredit S.p.A., Itálie. Produkt je veden v českých korunách a nabízí 100% kapitálovou ochranu zaplaceného pojistného při smrti a 100% kapitálovou ochranu nominální hodnoty investice při dožití.

VÝPOČET VÝNOSU

Výnos podkladového aktiva je stanoven jako 120 % z výkonnosti Referenčního indexu a je vždy nejméně 0 %.

Výnos Podkladového aktiva a Referenčního indexu a závisí na vývoji hodnoty indexu UC ESG Goods for Life Performance Index (Podkladový index). Hodnota tohoto Podkladového indexu se odvíjí od vývoje cen akcií evropských společností podnikajících v sektorech, jako jsou potravinářství, zdravotnictví, farmacie nebo v oblasti spotřebního zboží pro domácnosti, a které zároveň dosahují nejvyšších ratingů (bodového ohodnocení) přidělovaných agenturou Institutional Shareholder Services (ISS) na základě vyhodnocení podnikání těchto společností z pohledu environmentální, sociální a společenské odpovědnosti (ESG rating).

Do Podkladového indexu jsou zařazeny akcie maximálně 30 společností a jsou pravidelně čtvrtletně revidovány. Podíl akcií je určován podle hodnoty daných společností a nesmí být u každé jednotlivé akcie vyšší než 6 %.

Referenční index je postaven na Podkladovém indexu a při stanovení jeho hodnoty a kolísavosti využívá správce indexu mechanismus cílové volatility. Podle přesně definovaných pravidel se každý kalkulační den stanoví, jakou část Referenčního indexu bude tvořit Podkladový index a jakou Bezriziková složka (HVB 3 Months Rolling Euribor Index). Čím vyšší kolísavost hodnoty Podkladového indexu, tím vyšší část Referenčního indexu bude tvořit Bezriziková složka.

CHARAKTERISTIKA PRODUKTU

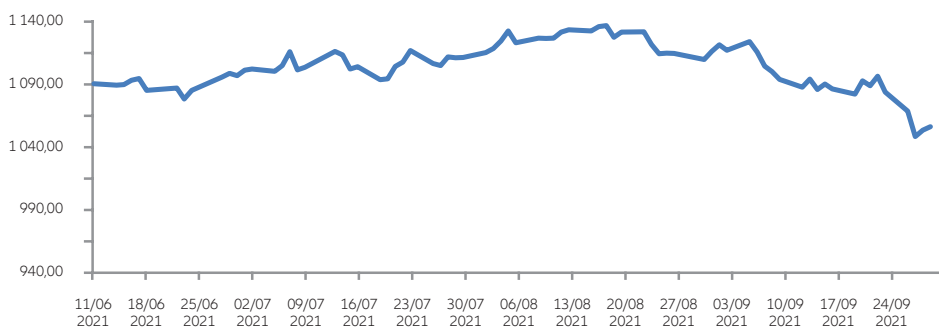
MojInvestice Trend	
Kapitálová ochrana	100 %
Počátek pojištění	11. 06. 2021
Konec pojištění	11. 06. 2027
Pojistná doba	6 let
Tržní cena	89,23 %
Referenční Index	UC ESG Goods for Life Strategy Index

KATEGORIE RIZIKA A VÝNOSU

MojInvestice Trend

1 2 3 4 5 6 7

REFERENČNÍ INDEX - UC ESG GOODS FOR LIFE STRATEGY INDEX



MOJEINVESTICE TREND

