

Programul Investitional Conservator

Prezentare generala si evolutie



Caracteristici generale

| | |
|--|------------|
| Program investitional disponibil de la data: | 17.08.2001 |
| Moneda programului investitional | EUR |

Descriere

Conservator este un program investitional, denumit in EUR, accesibil printr-o polita de asigurare de viata de tip unit-linked. Conservator investeste in fonduri diversificate de pe pietele internationale (cu preponderenta din Europa de Vest) cu pondere mai mica in actiuni. Acest program investitional se adreseaza, cu precadere, investitorilor cu profil de risc mediu si cu un oarecare apetit pentru investitiile in actiuni, care sunt interesati de oportunitatile investitiilor pe termen lung.

Obiective

Urmarind o strategie conservatoare, obiectivul acestui program investitional este de a oferi clientilor oportunitatea de a investi pe pietele financiare internationale, atat in instrumente financiare cu risc scazut (obligatiuni), cat si, intr-o pondere mica in instrumente financiare cu risc ridicat (actiuni). Companiile si institutiile guvernamentale emitente sunt predominant din Europa de Vest.

Performanta programului investitional (in %)*

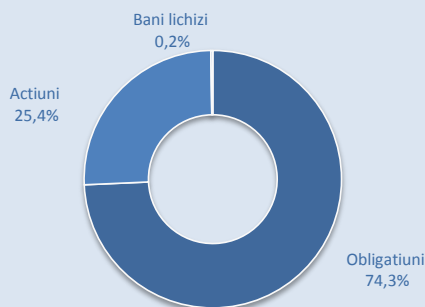
| | |
|-------------------------|-------|
| In ultima luna: | 3,1% |
| De la inceputul anului: | 8,1% |
| In ultimul an: | 6,3% |
| In ultimii 3 ani: | 16,8% |
| In ultimii 5 ani: | 11,6% |
| De la lansare: | 27,6% |

Top Detineri*

| Emitent | Tip instrument | % in portofoliu |
|-----------------------------|----------------------------|-----------------|
| 1 REPUBLIC OF AUSTRIA | Obligatiuni guvernamentale | 13,0% |
| 2 UNICREDIT SPA | Obligatiuni corporatiste | 4,5% |
| 3 GINNIE MAE | Obligatiuni ipotecare | 2,2% |
| 4 REPUBLIC OF ITALY | Obligatiuni guvernamentale | 2,2% |
| 5 REPUBLIC OF IRELAND | Obligatiuni guvernamentale | 2,0% |
| 6 ERSTE GROUP BANK | Obligatiuni corporatiste | 1,4% |
| 7 FRENCH REPUBLIC | Obligatiuni guvernamentale | 1,4% |
| 8 DEXIA CREDIT LOCAL | Obligatiuni corporatiste | 1,4% |
| 9 USA | Obligatiuni guvernamentale | 1,3% |
| 10 HYPO REAL ESTATE HOLDING | Obligatiuni corporatiste | 1,0% |

Structura portofoliului*

Tipuri de instrumente



Clasa de risc



Oportunitati si riscuri

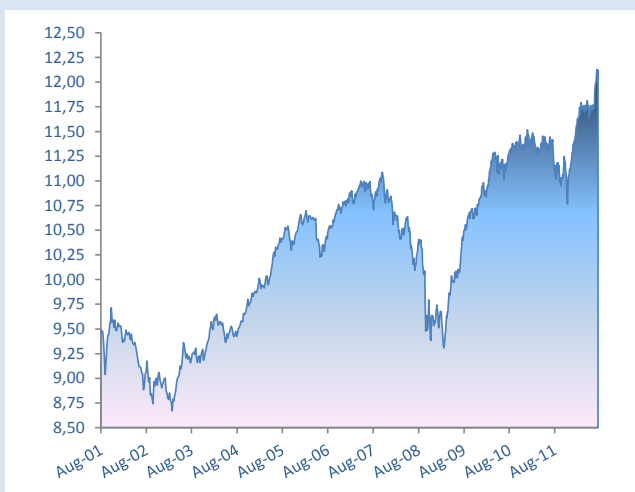
Actiunile ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare cu un grad mare de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Obligatiunile sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobanzilor pe piata financiara cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

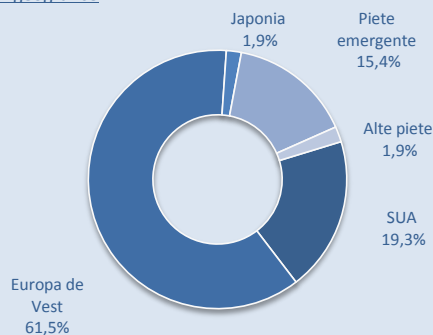
Plasarea investitiilor in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure piete financiare sau unui singur sector economic investitiile sunt diversificate pe mai multe sectoare economice si regiuni geografice.

Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



Regiuni geografice



Programul investitional comporta atat avantajele ce ii sunt specifice cat si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala difera de la client la client, iar riscul investitional apartine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legala sau fiscala in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pastra programele de investitie, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventualele pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu-si asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformate prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre oricare alta companie din cadrul Allianz Group.