

# Programul Investitional Protective

Prezentare generala si evolutie



## Caracteristici generale

|  |            |
|--|------------|
| Program investitional disponibil de la data: | 01.10.2012 |
| Moneda programului investitional             | EUR        |

## Descriere

**Protective** este un program investitional, denominat in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Protective investeste in instrumente de piata monetara si obligatiuni prin accesarea de fonduri de investitii. La data curenta fondul de investitii accesat este Allianz Advanced Fixed Income Short Duration A EUR.

Programul investitional reprezinta o solutie investitionala pe termen scurt, adresându-se clientilor care urmaresc în principal sa-si mentina valoarea investita.

## Obiective

Obiectivul programului investitional **Protective** este de a realiza performanta printr-un management prudent bazat pe reducerea si diversificarea riscului cat si pe generarea unui grad ridicat de protectie a capitalului investit.

## Performanta programului investitional (in %)

|                         |        |
|-------------------------|--------|
| In ultima luna:         | -0.29% |
| De la inceputul anului: | -0.50% |
| In ultimul an:          | -0.50% |
| In ultimii 3 ani:       | -3.38% |
| In ultimii 5 ani:       | -5.64% |
| De la lansare:          | -5.67% |

## Top Detineri\*

|    | Emitent  | Tip instrument             | % in portofoliu |
|----|--|----------------------------|-----------------|
| 1  | BUONI POLIENNALI DEL TES FIX 4.250% 01.03.2020 | Obligatiuni guvernamentale | 2.32%           |
| 2  | BUONI POLIENNALI DEL TES FIX 2.500% 01.05.2019 | Obligatiuni guvernamentale | 2.32%           |
| 3  | BUONI POLIENNALI DEL TES FIX 1.500% 01.08.2019 | Obligatiuni guvernamentale | 1.97%           |
| 4  | BUONI POLIENNALI DEL TES FIX 0.350% 15.06.2020 | Obligatiuni guvernamentale | 1.55%           |
| 5  | BUONI POLIENNALI DEL TES FIX 1.050% 01.12.2019 | Obligatiuni guvernamentale | 1.51%           |
| 6  | BUONI POLIENNALI DEL TES FIX 4.000% 01.09.2020 | Obligatiuni guvernamentale | 1.40%           |
| 7  | BUONI POLIENNALI DEL TES FIX 4.500% 01.02.2020 | Obligatiuni guvernamentale | 1.29%           |
| 8  | FRANCE (GOVT OF) FIX 0.500% 25.11.2019         | Obligatiuni guvernamentale | 1.28%           |
| 9  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 0.050% 31.01.2021 | Obligatiuni guvernamentale | 1.26%           |
| 10 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 4.000% 30.04.2020 | Obligatiuni guvernamentale | 1.25%           |

## Structura portofoliului\*

### Tipuri de instrumente

Obligatiuni  
99.99%



## Clasa de risc



Scazut



Mediu



Ridicat

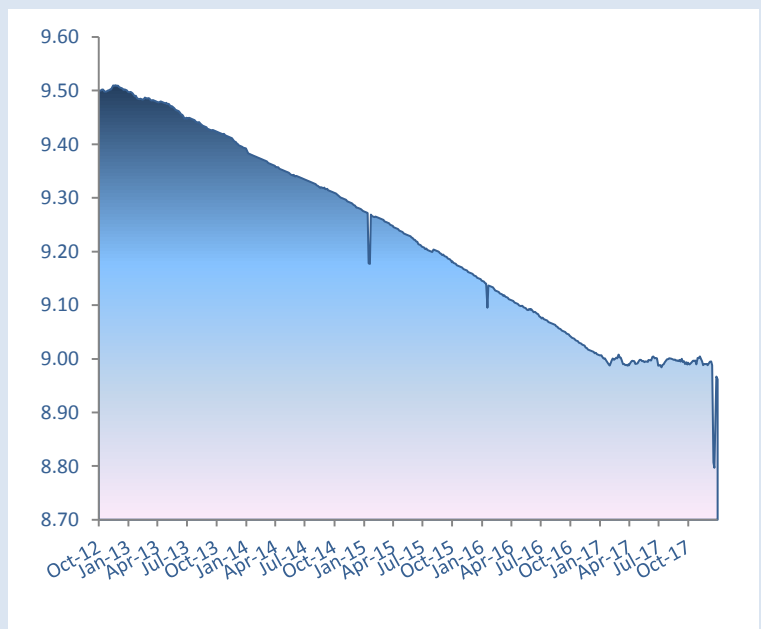
## Oportunitati si riscuri

Instrumentele de piata monetara sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

In conditiile asumarii unui nivel de risc redus prin plasarea investitiilor in instrumente ale pietei monetare sunt generate venituri a caror valoare variaza foarte putin datorita scadentelor reduse ale plasamentelor si mentinerii unui grad crescut de lichiditate.

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.

## Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



## Structura pe sectoare

|   | Sector                           | % in portofoliu |
|---|----------------------------------|-----------------|
| 1 | Obligatiuni corporatiste         | 48.90%          |
| 2 | Obligatiuni guvernamentale       | 35.51%          |
| 3 | Obligatiuni pe pietele emergente | 7.23%           |
| 4 | Obligatiuni garantate            | 5.94%           |
| 5 | Obligatiuni securitizate         | 0.95%           |
| 6 | Altele                           | 1.47%           |

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.