

Dla kogo przeznaczona jest inwestycja?

Dla inwestorów, którzy:

- oczekują pełnej ochrony kapitału na koniec trwania produktu
- oczekują potencjalnego zysku zauważalnie przekraczającego zysk ze standardowej lokaty bankowej
- chcą wykorzystać określone tendencje na rynkach finansowych

Instrument bazowy

Indeks DJ EuroStoxx50 obejmujący 50 największych i najbardziej płynnych spółek notowanych na giełdach w strefie euro.

Profil wypłaty

Zysk inwestora będzie zależny od zmiany indeksu EuroStoxx50 w 12 półrocznych okresach obserwacyjnych podanych w tabelce poniżej. Jeżeli w danym okresie wartość indeksu spadnie o więcej niż 3% to wartość jednostki uczestnictwa na koniec inwestycji spadnie dokładnie o 3%. Jeżeli w danym okresie wartość indeksu spadnie o mniej niż 3% lub wzrośnie, ale o nie więcej niż 6,7%, to wartość jednostki uczestnictwa na koniec inwestycji zmieni się o zanotowaną stratę lub wzrost. Jeżeli w danym okresie wartość indeksu wzrośnie o więcej niż 6,7%, to wartość jednostki uczestnictwa na koniec inwestycji zwiększy się dokładnie o 6,7%.

Podstawowe informacje

Wycena jednostki uczestnictwa z dnia 27-11-2012	111,60 PLN
NAJWAŻNIEJSZE DATY	
Okres sprzedaży ubezpieczenia	15.01.07 – 31.03.10
Data końca ubezpieczenia	11.04.2013
WYCENY I OPŁATY	
Wyceny	2 razy w miesiącu
Ostatnia wycena	10.04.2013
Opłata za wcześniejszy wykup	1,4%

Terminy najbliższych wykupów

Okres składania wniosku o wykup	Data wyceny
od 2012-12-11 do 2012-12-20	2013-01-10
od 2012-12-21 do 2013-1-10	2013-01-25
od 2013-1-11 do 2013-1-25	2013-02-11
od 2013-1-28 do 2013-2-11	2013-02-26
od 2013-2-12 do 2013-2-22	2013-03-11
od 2013-2-25 do 2013-3-11	2013-03-26

Instrument bazowy – aktualne notowanie

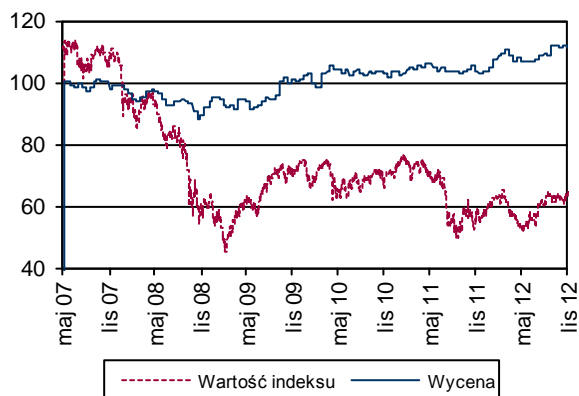
Indeks	Waga	Wartość początkowa	Zmiana wartości indeksu*
EuroStoxx50	100%	4 017,45	-35,9%

*Dane wg stanu na dzień 30-11-2012
Wartość początkowa skalkulowana przez TUnZ Warta S.A. na podstawie danych z serwisu Bloomberg

Wartości zmian indeksu w okresach obserwacyjnych:

Data	Średnia z 10 dni roboczych	Stopa zwrotu	Klik
2007 marzec	4017,45		
2007 wrzesień	4228,91	5,3%	5,26%
2008 marzec	3613,111	-14,6%	-3,00%
2008 wrzesień	3289,781	-9,0%	-3,00%
2009 marzec	1895,493	-42,4%	-3,00%
2009 wrzesień	2773,085	46,3%	6,70%
2010 marzec	2854,866	2,95%	2,95%
2010 wrzesień	2758,47	-3,4%	-3,00%
2011 marzec	2931,81	6,3%	6,28%
2011 wrzesień	2121,71	-27,6%	-3,00%
2012 marzec	2520,57	18,8%	6,70%
2012 wrzesień	2519,38	-0,05%	-0,05%
2013 marzec			
Suma			12,84%

Aktualna wycena



	Aktualna wartość	1M	3M	6M	1Y	Od początku
Indeks*	64,10	2,9%	5,5%	24,5%	11,3%	-35,9%
Wycena**	111,60	0,0%	2,1%	4,4%	7,5%	11,6%

*wartość na dzień 30-11-2012 **wartość na dzień 27-11-2012

Profil ryzyka



Fundusz odpowiedni dla klienta o profilu ryzyka bezpiecznym, zrównoważonym i dynamicznym.

Komentarz rynkowy

Indeks EuroStoxx50 od września 2009 do lipca 2011 charakteryzował się względną stabilnością. Sytuacja zmieniła się w wakacje 2011 wraz z eskalacją problemów strefy euro. Nastąpiły wówczas silne spadki, w efekcie czego pod koniec minionego roku EuroStoxx50 notowany był niewiele wyżej niż gdy formował dołek po kryzysie 2008-2009. Na początku 2012 nastąpiła przejściowa poprawa sytuacji. Na skutek działań Europejskiego Banku Centralnego indeks zyskiwał w okresie wrzesień 2011 – marzec 2012 i dlatego przedostatni wypracowany klik (ten z marca 2012) okazał się dodatni. Wyniósł on 6,7%, co jest maksymalną możliwą do uzyskania wartością w pojedynczym okresie obserwacyjnym. Po dobrym początku roku kolejne miesiące upływały pod znakiem spadków i dopiero pod koniec wakacji sytuacja uległa poprawie. Niedawne zwyżki były niemal tak samo silne jak wcześniejsze spadki, wobec czego w okresie marzec 2012 – wrzesień 2012 indeks EuroStoxx spadł o symboliczne 0,05%. Tyle samo wyniósł też ostatni zanotowany klik.

Mimo, że EuroStoxx50 znajduje się wyraźnie niżej niż w momencie startu funduszu, zanotowane dotychczas kliki wskazują, że w dniu jego zakończenia wartość jednostki uczestnictwa wzrośnie o co najmniej 12,84%. Lepszy wynik zostanie uzyskany, gdy w ostatnim obserwowanym półroczu EuroStoxx50 zanotuje zysk. Głównym czynnikiem mającym wpływ na to, w którym kierunku podaży indeks będzie najpewniej rozwój sytuacji w strefie euro. Euroland boryka się z istotnymi problemami strukturalnymi, które wymagają skomplikowanych decyzji i wspólnego działania. Pierwsze z tego typu inicjatywy są już za nami. Pozytywny wpływ na rynki akcji w miały działania ECB oraz zapowiedzi reform ograniczających deficyty budżetowe w przyszłości. Teraz na pierwszy plan wychodzi pobudzanie wzrostu gospodarczego. Jeżeli kolejne inicjatywy przybliżą strefę euro do rozwiązania problemów można liczyć na odbicie indeksu z obecnych poziomów. Tym bardziej, że wchodzące w skład indeksu spółki wyceniane są obecnie tanio patrząc z perspektywy historycznej. W ramach alternatywnego scenariusza (wydaje się, że mniej prawdopodobnego) brak porozumienia i dalsza eskalacja problemów będą sprzyjać spadkom.

Kontakt

Informacje na temat funduszy TUnŻ WARTA S.A.
można uzyskać pod numerem infolinii:
z telefonu stacjonarnego 801 308 308
z telefonu komórkowego +48 502 308 308

Nota prawna i informacje o firmie TUnŻ WARTA S.A.

NOTA PRAWNA

Wszelkie opinie i oceny zawarte w niniejszym opracowaniu wyrażają opinie Ubezpieczyciela w dniu jego wydania. Opracowanie przygotowano dochowując należytej staranności, wykorzystując źródła informacji, które Ubezpieczyciel uważa za wiarygodne i dokładne, jednakże nie istnieje gwarancja, iż są one wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny.

Wykresy i diagramy przedstawione w niniejszym opracowaniu mają charakter wyłącznie ilustracyjny, nie są one ani doradztwem inwestycyjnym, ani prognozą. Ubezpieczyciel nie świadczy usług doradztwa inwestycyjnego, ani nie udziela porad inwestycyjnych, a informacje nie mają w żadnym wypadku charakteru porady inwestycyjnej.

Szczegółowe informacje dotyczące umowy ubezpieczenia znajdują się w Ogólnych Warunkach Ubezpieczenia dostępnych w placówkach Ubezpieczyciela i/lub stronie internetowej www.warta.pl.

Przed zawarciem umowy Klient samodzielnie określa poziom akceptowalnego przez siebie ryzyka, potencjalne korzyści oraz straty z nią związane, jak również w szczególności charakterystykę, konsekwencje prawne, podatkowe i księgowość umowy.

Powielanie bądź publikowanie niniejszego opracowania lub jego części bez pisemnej zgody Ubezpieczyciela jest zabronione. Niniejszy materiał nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie WARTA S.A. wpisane przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Nr KRS: 0000006420; NIP 951-10-03-932, kapitał zakładowy 109.208.700 zł w pełni opłacony. Siedziba: ul. Chmielna 85/87, 00-805 Warszawa, Tel. (22) 534 11 00, 534 11 11, fax. (22) 534 13 00, www.warta.pl