

Dla kogo przeznaczona jest inwestycja?

Dla inwestorów, którzy:

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

Instrument bazowy

Koszyk 30 dużych, działających globalnie korporacji, pochodzących z krajów Unii Europejskiej, Szwajcarii, USA i Japonii. Szczegółowy skład koszyka podany jest w tabelce poniżej.

Profil wypłaty

Zysk inwestora będzie zależny od skali wzrostu wartości instrumentu bazowego w trakcie trwania funduszu. Partycypacja we wzroście instrumentu bazowego wynosi 120%. W przypadku spadku wartości instrumentu bazowego fundusz zagraniczny, na którym oparta jest inwestycja na zakończenie wypłaci wpłacony do funduszu kapitał pomniejszony o opłaty za ryzyko. W trakcie trwania inwestycji umarzone są jednostki uczestnictwa z tytułu opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe w ramach ubezpieczenia Warta Globalne Spółki.

Podstawowe informacje

Wycena jednostki uczestnictwa z dnia 25-7-2013	103,54 PLN
NAJWAŻNIEJSZE DATY	
Okres sprzedaży ubezpieczenia	24.07 – 10.11.07
Data końca ubezpieczenia	11.01.2014
WYCENY I OPLATY	
Wyceny	2 razy w miesiącu
Ostatnia wycena	10.01.2014
Opłata za wcześniejszy wykup	1,4%

Terminy najbliższych wykupów

Okres składania wniosku o wykup	Data wyceny
od 2013-7-26 do 2013-8-9	2013-08-27
od 2013-8-12 do 2013-8-26	2013-09-10
od 2013-8-27 do 2013-9-10	2013-09-25
od 2013-9-11 do 2013-9-24	2013-10-09
od 2013-9-25 do 2013-10-10	2013-10-25
od 2013-10-11 do 2013-10-25	2013-11-13

Instrument bazowy – aktualne notowanie

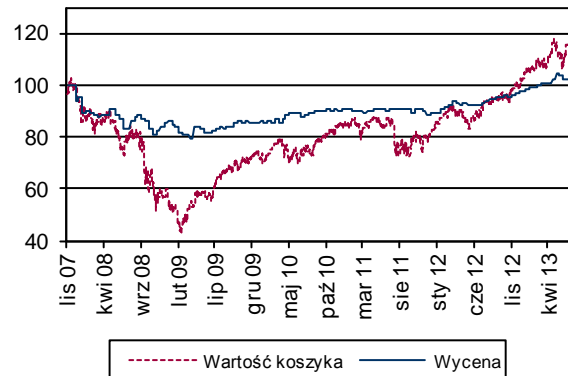
Nazwa spółki	Waga	Wartość początkowa	Zmiana wartości spółki*
Altria	5,00%	23,31	50,4%
BMW	2,00%	40,84	80,2%
CIE Richemon	5,00%	39,70	128,2%
Citigroup	6,00%	323,29	-83,9%
Daimler	3,00%	67,79	-22,9%
Diageo	5,00%	1 083,90	89,5%
General Electric	4,00%	37,39	-34,8%
Danone	2,00%	56,86	4,5%
HSBC	6,00%	715,10	4,6%
Inditex	3,00%	48,49	106,6%
ING Groep	6,00%	19,97	-61,5%
JP Morgan	4,00%	43,85	27,1%
Mondelez Int. (dawniej Kraft)	3,00%	34,12	27,6%
L'Oreal	2,00%	94,43	33,4%
LVMH	2,00%	81,85	67,0%
McDonald's	3,00%	58,64	67,2%
Merrill Lynch**	2,00%	56,83	-78,8%
Microsoft	3,00%	33,54	-5,1%
Nestle	3,00%	53,98	16,2%
Nike	1,00%	64,91	-3,1%
Nissan	4,00%	1 220,40	-15,8%
Nokia	3,00%	26,65	-88,9%
Novartis	3,00%	63,43	5,0%
Pepsico	3,00%	76,35	9,4%
Pfizer	6,00%	23,41	24,8%
Philips	2,00%	28,43	-15,4%
PPR	3,00%	114,14	51,5%
Siemens	1,00%	101,50	-18,9%
Walt Disney	3,00%	32,48	99,1%
Toyota	2,00%	6 109,00	-2,3%
	100%		15,0%

*Dane wg stanu na dzień 31-7-2013

**Zastąpiony przez Bank of America z dniem 31-12-2008

Wartość początkowa skalkulowana przez TUNZ Warta S.A. na podstawie danych z serwisu Bloomberg

Aktualna wycena



	Aktualna wartość	1M	3M	6M	1Y	Od początku
Koszyk*	115,02	3,7%	4,3%	8,8%	25,8%	15,0%
Wycena**	103,54	1,1%	2,6%	5,4%	11,5%	3,5%

*wartość na dzień 31-7-2013 **wartość na dzień 25-7-2013

Profil ryzyka



Ubezpieczenie odpowiednie dla klienta o profilu ryzyka bezpiecznym, zrównoważonym i dynamicznym.

Komentarz rynkowy

Pierwsze półtora roku trwania produktu było wyjątkowo niekorzystne dla notowań instrumentu bazowego. Wartość koszyka spółek spadła poniżej 50% wartości początkowej. Trwające wówczas zniżki były efektem kryzysu finansowego, który wywołał ogólnoswiatową recesję, a także zagroził stabilności systemu finansowego. W takim otoczeniu pogarszały się wyniki finansowe spółek, a spora część inwestorów wycofywała kapitał z rynku akcji pchając ceny do dołu.

Sytuacja zaczęła się poprawiać w I kw. 2009, kiedy to koszyk zaczął systematycznie odrabiać poniesione wcześniej straty. Było to wynikiem oddalenia najgorszych ryzyk dla stabilności systemu finansowego, a także pojawianiem się coraz większej liczby symptomów stabilizacji koniunktury gospodarczej. Szczególnie dobry dla notowań instrumentu bazowego był rok 2009 oraz 2010. W 2011 nastroje na rynkach akcji zaczęły się jednak pogarszać, co przełożyło się na wyhamowanie tempa zwyżek koszyka. Wpływ na to miała przede wszystkim eskalacja kłopotów z zadłużeniem krajów południa strefy euro oraz coraz więcej oznak ponownego słabnięcia koniunktury gospodarczej na świecie. W 2012 roku tempo wzrostu PKB w zdecydowanej większości krajów na świecie zaczęło rzeczywiście wyhamowywać, a w strefie euro przybrało formę recesji.

Począwszy od połowy 2012 roku wartość koszyka ponownie zaczęła wyraźnie zyskiwać. Ryzyko rozpadu strefy euro zostało skutecznie oddalone, a więc znikło jedno z najważniejszych ryzyk dla rynku akcji. Koniunktura gospodarcza na świecie nadal nie jest szczególnie dobra, ale wyłączając strefę euro w żadnej innej ważnej z punktu widzenia rynków finansowych gospodarce nie ma obecnie recesji i na taką się nie zanoszi. Co więcej na II połowę roku zapodowane jest ożywienie globalnej koniunktury. Jednocześnie wzrostom wartości spółek wyraźnie sprzyja sytuacja będąca efektem działań banków centralnych w krajach rozwiniętych. Bardzo niskie stopy procentowe oraz dodruk pieniądza sprzyjają obecnie poszukiwaniom wyższego zarobku na rynkach akcji. W ramach tego procesu szczególnie popularne są akcje dużych, silnych międzynarodowych korporacji, m.in. takich jak te znajdujące się w koszyku.

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