

Dla kogo przeznaczona jest inwestycja?

Dla inwestorów, którzy:

- oczekują 90% 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 20 międzynarodowych spółek działających w obszarze nowych technologii. Udział każdej spółki w koszyku wynosi 5%.

Profil wypłaty

Wynik inwestora będzie zależny od zmiany wartości instrumentu bazowego w trakcie trwania funduszu. Maksymalna do uzyskania stopa zwrotu z funduszu równa jest 50%, a partycypacja we wzroście instrumentu bazowego wynosi 100%. W przypadku spadku wartości instrumentu bazowego inwestor partycypuje w stratach do wysokości 10%. Innymi słowy fundusz zagraniczny, na którym oparta jest inwestycja wypłaci co najmniej 90% i maksymalnie 150% wpłaconego do funduszu kapitału.

Podstawowe informacje

Wycena jednostki uczestnictwa z dnia 25-9-2012	115,16 PLN
NAJWAŻNIEJSZE DATY	
Okres sprzedaży ubezpieczenia	01.06 – 30.07.2010
Data końca ubezpieczenia	12.03.2013
WYCENY I OPŁATY	
Wyceny	2 razy w miesiącu
Ostatnia wycena	11.03.2013
Opłata za wcześniejszy wykup	1,4%

Terminy najbliższych wykupów

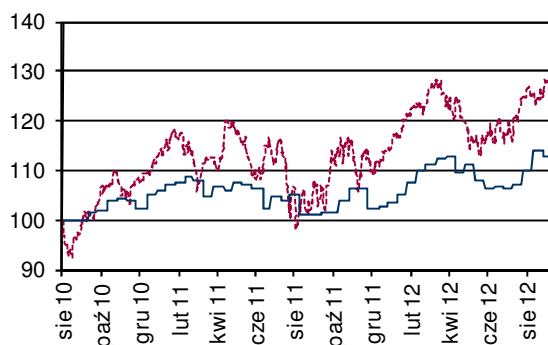
Okres składania wniosku o wykup	Data wyceny
11.09.2012 - 24.09.2012	09.10.2012
25.09.2012 - 10.10.2012	25.10.2012
11.10.2012 - 25.10.2012	12.11.2012
26.10.2012 - 12.11.2012	27.11.2012
13.11.2012 - 26.11.2012	11.12.2012
27.11.2012 - 10.12.2012	27.12.2012

Instrument bazowy – aktualne notowanie

Nazwa spółki	Waga	Wartość początkowa	Zmiana wartości spółki*
Nokia	5,00%	6,96	-69,9%
Intel	5,00%	18,86	20,7%
Texas Instruments	5,00%	24,43	13,0%
Applied Materials	5,00%	11,00	1,3%
Microsoft	5,00%	24,29	21,5%
IBM	5,00%	126,62	66,2%
Qualcomm	5,00%	38,58	60,4%
SAP	5,00%	35,01	57,4%
Telefonica	5,00%	17,30	-39,8%
Oracle	5,00%	22,73	39,3%
Hewlett-Packard	5,00%	39,52	-56,5%
VISA	5,00%	71,35	91,6%
Vodafone	5,00%	151,60	16,3%
Apple	5,00%	246,30	167,9%
Adobe Systems	5,00%	27,76	17,4%
Cisco	5,00%	21,64	-12,1%
Google	5,00%	466,81	63,2%
France Telecom	5,00%	16,28	-42,9%
Verizon	5,00%	29,72	54,2%
AT&T	5,00%	26,81	40,8%
	100%		25,5%

*Dane wg stanu na dzień 1-10-2012
 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*	125,52	1,0%	4,9%	-1,9%	20,7%	25,5%
Wycena**	115,16	1,1%	7,8%	2,5%	13,6%	15,2%

*wartość na dzień 1-10-2012 **wartość na dzień 25-9-2012

Profil ryzyka



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

Komentarz rynkowy

Początkowe wzrosty koszyka spółek (w okresie sierpień 2010 – kwiecień 2011) zostały zniwelowane w okresie wakacyjnym 2011 roku. Po krótkotrwałym powrocie w okolice wartości początkowej wykorzystane w funduszu spółki technologicznie ponownie zaczęły jednak budować zyski dla inwestorów. Obecnie notowane są ok. 25% powyżej wartości początkowej co można uznać za dobrą stopę zwrotu za okres pierwszych dwóch lat.

Sektor technologii należy do tzw. sektorów cyklicznych, czyli w istotnym stopniu zależnych od koniunktury gospodarczej na świecie. W tym przypadku warto mówić o koniunkturze globalnej, a nie dotyczącej jakiegoś konkretnego regionu, ponieważ znajdujące się w koszyku spółki działają międzynarodowo. Pod koniec poprzedniego roku tempo wzrostu gospodarczego na świecie zaczęło wyhamowywać. Pomimo tego sytuacja nie przedstawia się źle. Możemy oczekiwać, że w 2012 wzrost PKB w skali świata, choć wolniejszy niż 2011 roku, nadal będzie na przyzwoitym poziomie (według prognoz MFW ok. 3,3%). Dodatkowo są podstawy by w 2013 roku spodziewać się przyspieszenia, co w kolejnych miesiącach powinny dyskontować rynki akcji.

Czynnikiem ryzyka pozostaje sytuacja w strefie euro. Obecnie zaczęła zdradzać ona oznaki stabilizacji, m.in. po zapowiedzi Europejskiego banku Centralnego, że będzie skupował obligacje pogrążonych w problemach krajów południa Europy, pod warunkiem że te będą realizować programy reform. Ciągłe jednak potrzeba kolejnych działań (w szczególności wspierających wzrost gospodarczy w przyszłości) by względnie dobry sentyment mógł się utrzymać w długim terminie.

W przypadku sektora nowych technologii argumentami za inwestycją są ponadto obecnie niskie wyceny znajdujących się w koszyku spółek (patrząc z perspektywy historycznej są one tanie) oraz duża innowacyjność większości z nich. Dodatkowo wydaje się, że pomimo nieco gorszej koniunktury w skali świata firmy nie tną istotnie budżetów inwestycyjnych przeznaczonych na produkty i usługi oferowane przez spółki z koszyka.

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