

**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 20 spółek niemieckich. Udział poszczególnych spółek w koszyku podany jest w tabelce poniżej.

**Profil wypłaty**

Zysk inwestora będzie zależny od wzrostu wartości instrumentu bazowego w trakcie trwania funduszu. Maksymalna do uzyskania stopa zwrotu z funduszu równa jest 60%, a partycypacja we wzroście instrumentu bazowego to 100%. W przypadku spadku wartości instrumentu bazowego fundusz zagraniczny, na którym oparta jest inwestycja wypłaci wpłacony do funduszu kapitał.

**Podstawowe informacje**

Wycena jednostki uczestnictwa z dnia 28-5-2012	<b>112,38 PLN</b>
<b>NAJWAŻNIEJSZE DATY</b>	
Okres sprzedaży ubezpieczenia	<b>03.01 – 28.02.2011</b>
Data końca ubezpieczenia	<b>10.10.2014</b>
<b>WYCENY I OPŁATY</b>	
Wyceny	<b>2 razy w miesiącu</b>
Ostatnia wycena	<b>09.10.2014</b>
Opłata za wcześniejszy wykup	<b>1,4%</b>

**Terminy najbliższych wykupów**

Okres składania wniosku o wykup	Data wyceny
od 2013-5-27 do 2013-6-10	2013-06-25
od 2013-6-11 do 2013-6-24	2013-07-09
od 2013-6-25 do 2013-7-10	2013-07-25
od 2013-7-11 do 2013-7-25	2013-08-09
od 2013-7-26 do 2013-8-9	2013-08-27
od 2013-8-12 do 2013-8-26	2013-09-10

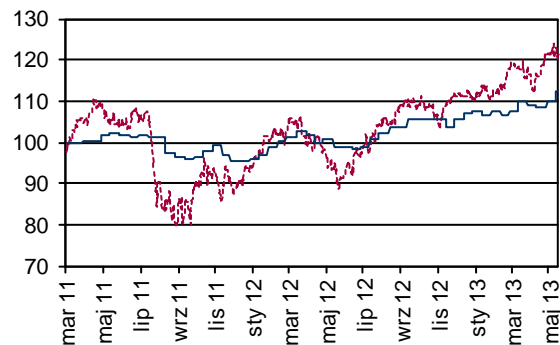
**Instrument bazowy – aktualne notowanie**

Nazwa spółki	Waga	Wartość początkowa	Zmiana wartości spółki*
Adidas AG	5,00%	44,14	90,5%
Allianz SE-REG	6,00%	96,28	24,4%
BASF SE	5,00%	56,73	32,6%
Bayer AG	5,00%	52,72	57,2%
Deutsche Boerse AG	6,00%	52,92	-5,9%
Deutsche Post AG	5,00%	12,33	58,7%
E.ON AG	6,00%	21,20	-38,4%
Fresenius Medical	6,00%	46,71	12,2%
Fresenius SE	5,00%	63,95	43,1%
Henkel AG	5,00%	42,29	76,4%
Hochtief AG	3,00%	72,30	-24,8%
K+S	5,00%	51,21	-36,5%
Linde AG	5,00%	107,06	38,3%
Merck KGAA	5,00%	62,81	94,6%
Metro AG	5,00%	48,90	-46,2%
RWE AG	6,00%	43,79	-39,6%
SAP AG	6,00%	41,19	40,9%
Siemens AG	5,00%	91,37	-10,7%
Thyssenkrupp AG	3,00%	27,68	-44,2%
Volkswagen AG	3,00%	110,12	53,4%
	<b>100%</b>		<b>20,1%</b>

\*Dane wg stanu na dzień 31-5-2013

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

**Aktualna wycena**



	Aktualna wartość	1M	3M	6M	1Y	Od początku
<b>Koszyk*</b>	120,13	3,3%	5,7%	9,6%	28,8%	20,1%
<b>Wycena**</b>	112,38	3,6%	5,4%	8,3%	13,6%	12,4%

\*wartość na dzień 31-5-2013 \*\*wartość na dzień 28-5-2012

**Profil ryzyka**



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

## Komentarz rynkowy

Koszyk niemieckich spółek stracił skokowo na wartości w 2011 roku. Jednak od tego czasu nie tylko całość strat została odrobiona, ale również zanotowano wyraźny wzrost wartości instrumentu bazowego. Wspomnianemu wzrostowi wyraźnie pomogła korzystna koniunktura na światowych rynkach akcji, działania banków centralnych w krajach rozwiniętych oraz zmniejszenie zagrożeń związanych z sytuacją w strefie euro. Nie bez znaczenia okazał się także dobór spółek oraz fakt, że pochodzą one z Niemiec, czyli gospodarki uważanej za posiadającą najlepsze fundamenty w Eurolandzie. Istnieją podstawy by oczekiwać kontynuacji powyższych tendencji w najbliższym czasie.

## 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](http://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](http://www.warta.pl)