

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 CECE EUR obejmuje 27 największych spółek z Republiki Czeskiej (8), Węgier (5) i Polski (14). Kryterium włączenia spółki do indeksu jest kapitalizacja rynkowa. Indeks został utworzony i jest wyliczany przez Wiedeńską Giełdę Papierów Wartościowych.

Profil wypłaty

Konstrukcja „reverse click” oznacza, że już w momencie startu inwestycji znamy maksymalną stopę zwrotu, jaką fundusz będzie w stanie osiągnąć. Jeżeli indeks nie zanotuje w kolejnych okresach miesięcznych straty ww. stopę zwrotu osiągniemy w całości. Jeżeli w którymś z miesięcy indeks zanotuje stratę spowoduje to obniżenie stopy o wartość spadku. Niezależnie od spadku stopa zwrotu nie może spaść poniżej zera (funkcja ochrony kapitału).

Podstawowe informacje

Wycena jednostki uczestnictwa z dnia 25-9-2012	98,54 PLN
NAJWAŻNIEJSZE DATY	
Okres sprzedaży ubezpieczenia	02.08.10 – 30.09.10
Data końca ubezpieczenia	11.05.2013
WYCENY I OPŁATY	
Wyceny	2 razy w miesiącu
Ostatnia wycena	10.05.2013
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

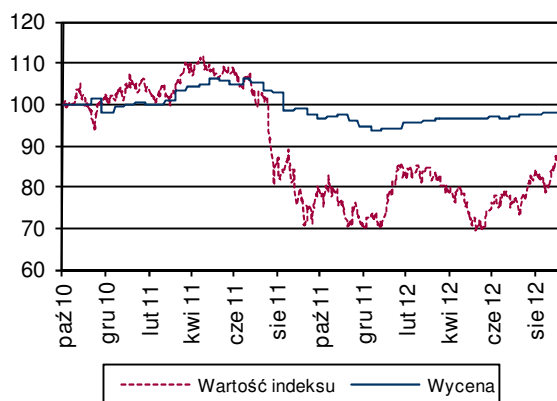
Indeks	Waga	Wartość początkowa	Zmiana wartości indeksu*
CECEEUR Index	100%	2 078,71	-14,3%

**Dane wg stanu na dzień 1-10-2012*
Wartość początkowa skalkulowana przez 1Unz Warta S.A. na podstawie danych z serwisu Bloomberg

Wartości klików w poszczególnych miesiącach:

Data	Wartość indeksu	Zmiana w miesiącu	Aktualna premia
15-10-2010	2078,708		55,0%
12-11-2010	2126,75	2,3%	55,0%
14-12-2010	2111,12	-0,7%	54,3%
14-1-2011	2154,76	2,1%	54,3%
14-2-2011	2148,92	-0,3%	54,0%
14-3-2011	2117,23	-1,5%	52,5%
14-4-2011	2269,71	7,2%	52,5%
13-5-2011	2248,02	-1,0%	51,6%
14-6-2011	2259,15	0,5%	51,6%
14-7-2011	2122,34	-6,1%	45,5%
12-8-2011	1758,48	-17,1%	28,4%
14-9-2011	1583,2	-10,0%	18,4%
14-10-2011	1648,78	4,1%	18,4%
14-11-2011	1590,83	-3,5%	14,9%
14-12-2011	1468,63	-7,7%	7,2%
13-1-2012	1507,69	2,7%	7,2%
14-2-2012	1725,98	14,5%	7,2%
14-3-2012	1756,33	1,8%	7,2%
16-4-2012	1638,28	-6,7%	0,5%
15-5-2012	1524,8	-6,9%	0,0%

Aktualna wycena



	Aktualna wartość	1M	3M	6M	1Y	Od początku
Indeks*	85,74	6,8%	10,0%	4,1%	14,6%	-14,3%
Wycena**	98,54	0,5%	2,1%	2,0%	1,2%	-1,5%

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

Profil ryzyka



Fundusz odpowiedni dla klienta o profilu ryzyka zrównoważonym i dynamicznym.

Komentarz rynkowy

Indeks CECEEUR stopniowo i stabilnie zyskiwał na wartości przez pierwsze 8 miesięcy trwania inwestycji. Później doszło do silnych spadków, które skokowo zmniejszały możliwą do uzyskania premię z produktu. Najgorsze pod tym względem były sierpień i wrzesień, kiedy potencjalny zysk spadł aż o 27 punktów procentowych.

Spadki jakie dotknęły indeks CECEEUR w drugiej połowie 2011 roku miały trzy główne źródła. Pierwszym była eskalacja problemów krajów strefy euro, co zwiększyło niepewność wśród inwestorów i zniechęciło do lokowania środków na rynkach akcji starego kontynentu. Drugim powodem było pogorszenie perspektyw gospodarczych na rok 2012 dla niemalże wszystkich europejskich krajów. Dotyczyło to także Polski, Czech i Węgier, a więc krajów, z których pochodzą spółki w indeksie. Wreszcie ostatnim czynnikiem był rozwój wydarzeń na Węgrzech. Działania rządu, wysoki poziom zadłużenia i pogarszająca się koniunktura u głównych partnerów handlowych przyczyniły się do skokowego obniżenia notowań węgierskich spółek.

W efekcie spadków jakie miały miejsce w ostatnim roku produkt zanotował kilka miesięcy wysokich negatywnych klików, które systematycznie obniżały potencjalną premię. Skala przeceny była na tyle duża, że na tą chwilę możliwy do osiągnięcia zysk na koniec trwania funduszu spadł do zera. Oznacza to, że w momencie zakończenia ubezpieczenia fundusz wypłaci wpłacony do niego kapitał.

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