

**Dla kogo przeznaczone jest ubezpieczenie?**

Dla osób, które:

- oczekują pełnej ochrony wpłaconej składki alokacyjnej na koniec trwania ubezpieczenia
- oczekują potencjalnej premii zauważalnie przekraczającej zysk ze standardowej lokaty bankowej
- chcą wykorzystać określone tendencje na rynkach finansowych

**Instrument bazowy**

Fixing Wiboru 3M. Wibor 3M to stawka po jakiej banki udzielają sobie pożyczek na okres 3 miesiące. Stanowi ona punkt odniesienia dla wielu produktów finansowych (np. depozytów i kredytów). Fixing publikowany jest w dni robocze, po 11:00 na stronie www.acipolska.pl

**Premia**

Maksymalna możliwa do osiągnięcia premia wynosi 20,5%. Zależy od 3 czynników. Po pierwsze zależy od tego przez ile dni Wibor 3M utrzyma się w przedziale 4,40% - 5,25% w okresie 20.12.2011 – 07.01.2014 (750 dni). Jeżeli utrzyma się w całym okresie wówczas premia wyniesie 9%. Jeżeli np. utrzyma się przez 500 dni wówczas premia wyniesie 9%\*500/750. Po drugie jeżeli w całym okresie 20.12.2011 – 29.12.2012 Wibor 3M utrzyma się w przedziale 4,35 – 5,25 wówczas premia wzrośnie o kolejne 5,5%. Po trzecie jeżeli w całym okresie 29.12.2012 – 07.01.2014 Wibor 3M utrzyma się w przedziale 4,35 – 5,25 wówczas premia wzrośnie o kolejne 6,0%.

**Podstawowe informacje**

Bieżąca wartość składki alokacyjnej z dnia 20-5-2013	<b>102,7261 PLN</b>
<b>NAJWAŻNIEJSZE DATY</b>	
Okres sprzedaży ubezpieczenia	<b>02.11 – 14.02.11</b>
Data końca ubezpieczenia	<b>07.01.2014</b>
<b>WYCENY I OPŁATY</b>	
Ustalanie wartości wykupu	<b>2 razy w miesiącu</b>
Ostatnia wycena	<b>07.01.2014</b>
Opłata za wcześniejszy wykup	<b>1,4%</b>

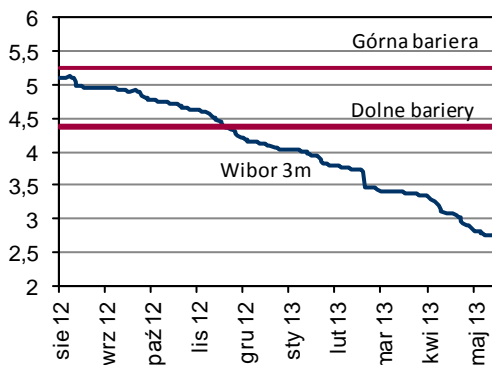
**Terminy najbliższych wykupów**

Okres składania wniosku o wykup	Data wyceny
2013-06-14	2013-06-20
2013-07-01	2013-07-05
2013-07-16	2013-07-22
2013-07-30	2013-08-05
2013-08-13	2013-08-20
2013-08-30	2013-09-05

**Instrument bazowy – aktualne notowanie**

Instrument bazowy	Wartość początkowa (z 20-5-2013)	Wartość obecna (z 31-5-2013)
Wibor 3M	4,99	2,74

Wykres wartości ograniczeń przedziałów istotnych dla naliczania premii wraz z notowaniami Wibor 3M



**Aktualna wartość składki alokacyjnej**



Aktualna wartość składki*	Aktualna wartość	1M	3M	6M	1Y	Od początku
	102,73	-1,6%	0,9%	-3,2%	-0,1%	2,7%

\*wartość na dzień 20-5-2013

**Profil ryzyka**



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

## Komentarz rynkowy

Przez pierwsze 11 miesięcy ubezpieczenia stopa procentowa Wibor 3M notowana była pomiędzy założonymi barierami obserwacyjnymi. Za ten okres naliczone zostały kliki ustalone w systemie dziennym (zasady naliczania premii wyjaśnione są w zakładce „premia” na poprzedniej stronie). Przebiecie dolnej bariery w wysokości 4,35% nastąpiło 10 grudnia 2012 co oznacza, że nie było podstaw do naliczenia premii w wysokości 5,5%, która zostałaby naliczona gdyby Wibur 3M utrzymał się w przedziale 4,35 – 5,25 we wszystkich dniach w okresie 20.12.2011 – 29.12.2012. Ponieważ warunek utrzymania się Wibur-u 3M w przedziale nie zostanie spełniony także w okresie 29.12.2012 – 07.01.2014 to nie naliczy się także klik w wysokości 6%. Tym samym jedyna możliwość zwiększenia sumy naliczonych dotychczas klików pojawi się gdy Wibur 3M wzrośnie powyżej bariery 4,4% przed momentem zakończenia ubezpieczenia.

Powodem przebiecia bariery były dynamiczne spadki stóp procentowych wywołane całą serią obniżek stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej. Od maja 2012 do czerwca 2013 RPP obniżyła główną stopę procentową o 2 punkty procentowe z 4,75 do 2,75%. W efekcie koszt pieniądza spadł do najniższego poziomu w historii. Powodów decyzji RPP można upatrywać w spadającej inflacji oraz pogorszeniu sytuacji gospodarczej w Polsce i Europie. Wibur 3M jest stopą procentową, która jest stosunkowo silnie powiązana z poziomem głównej stopy procentowej ustalonej przez RPP. Czy możliwy jest ponowny wzrost Wiboru 3M z powrotem powyżej poziomu 4,4%, tak aby przed końcem trwania ubezpieczenia naliczyły się dodatkowe klikiienne? Taka sytuacja jest możliwa, jednak prawdopodobieństwo by miało to miejsce przed zakończeniem ubezpieczenia (czyli przed styczniem 2014) wydaje się stosunkowo niskie. Wynika to z tego, że inflacja najprawdopodobniej przez jeszcze wiele miesięcy będzie znajdowała się na niskich poziomach, a koniunktura gospodarcza powinna poprawiać się w powolnym tempie. Tym samym RPP będzie miała mało argumentów za szybkim podnoszeniem kosztu pieniądza.

## Kontakt

Informacje na temat ubezpieczeń TUŃŻ 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 TUŃŻ 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)