

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

Instrumentem bazowym jest koszyk w równych proporcjach złożony z indeksów EPRA i TSEREIT. W skład EPRA wchodzi firmy działające w sektorze nieruchomości z 13 krajów Europy (głównie Wielkiej Brytanii, Holandii i Francji). TSEREIT jest ważonym kapitalizacją indeksem wszystkich funduszy inwestycyjnych inwestujących w nieruchomości i notowanych na Tokijskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Profil wypłaty

Zysk inwestora zależy będzie od wzrostu wartości instrumentu bazowego w trakcie trwania funduszu. Partycypacja we wzroście wynosi 145%. W przypadku spadku wartości instrumentu bazowego fundusz zagraniczny, na którym oparta jest inwestycja wypłaci wpłacony do funduszu kapitał. W trakcie trwania inwestycji umarzone są jednostki uczestnictwa z tytułu opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe w ramach ubezpieczenia Warta Zysk Nieruchomości.

Podstawowe informacje

Wycena jednostki uczestnictwa z dnia 25-9-2012	98,7600 PLN
NAJWAŻNIEJSZE DATY	
Okres sprzedaży ubezpieczenia	09.10.06 – 24.11.06
Data końca ubezpieczenia	10.01.2013
WYCENY I OPŁATY	
Wyceny	2 razy w miesiącu
Ostatnia wycena	09.01.2013
Opłata za wcześniejszy wykup	1,4%

Terminy najbliższych wykupów

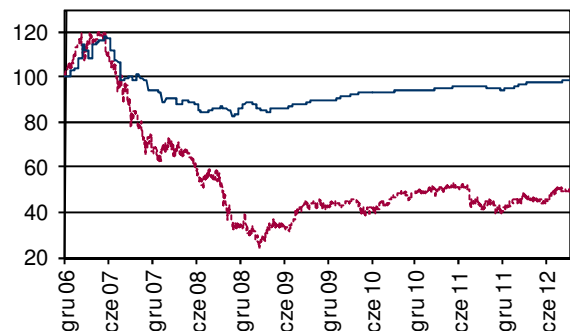
Okres składania wniosku o wykup	Data wyceny
11.09.2012 - 24.09.2012	09.10.2012
25.09.2012 - 10.10.2012	25.10.2012
11.10.2012 - 25.10.2012	12.11.2012
26.10.2012 - 12.11.2012	27.11.2012
13.11.2012 - 26.11.2012	11.12.2012
27.11.2012 - 10.12.2012	27.12.2012

Instrument bazowy – aktualne notowanie

Indeks	Waga	Wartość początkowa	Zmiana wart.*
European Public Real Estate Index	50%	2 853,70	-50,9%
Tokyo Stock Exchange REIT Index	50%	1 915,50	-46,6%

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

Aktualna wycena



	Aktualna wartość	1M	3M	6M	1Y	Od początku
Koszyk*	49,13	-0,4%	3,7%	5,0%	15,3%	-50,9%
Wycena**	98,76	0,4%	1,2%	1,5%	3,5%	-1,2%

*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

Rynki nieruchomości w krajach rozwiniętych, po głębokiej korekcie jaka miała miejsce w latach 2006-2008 (wyraźny spadek cen, spadek liczby nowych budów, spadek liczby transakcji na rynku wtórnym), od 2009 stabilizują się na nowych, niskich poziomach. Od 2009 mogliśmy obserwować kilka delikatnych odbić, zarówno cen jak i liczby transakcji (np. w USA na początku 2010 po wprowadzeniu tymczasowych ulg podatkowych dla części kupujących domy), jednak żadne z nich nie okazało się trwałe.

Perspektywy szybkiej poprawy wydają się obecnie mało prawdopodobne. Od czasu przebiecia bańki na amerykańskim rynku nieruchomości zaszły bowiem strukturalne zmiany, które wydają się uniemożliwiać powrót do takiej koniunktury jak przed kryzysem. Banki wyraźnie mniej chętnie udzielają kredytów mieszkaniowych, a także są silną stroną sprzedażową na rynku wtórnym. W takich krajach jak USA, Irlandia, Hiszpania czy Wielka Brytania nawis domów przejętych od osób, które nie były w stanie spłacać kredytów jest ciągle wysoki. Ceny nieruchomości spadły na tyle, że popyt inwestycyjny jest znacznie mniejszy niż parę lat temu. To tłumaczy dlaczego ceny domów, po silnym spadku w czasie kryzysu, nadal pozostają na niskich poziomach i prawdopodobnie nie będą wyraźnie rosły jeszcze przez dłuższy czas.

Jednak nie we wszystkich segmentach rynku perspektywy rysują się w ciemnych barwach. W odróżnieniu od sektora budownictwa mieszkaniowego, sektor komercyjny ma się lepiej. Można tu zauważyć symptomy normalizacji (produkt daje częściową ekspozycję na ten sektor). Dodatkowo w 2012 obserwujemy odbicie budownictwa w Japonii w ramach odbudowy po katastrofie naturalnej. Niemniej jednak spadki, jakie zostały odnotowane w latach 2006-2008 bardzo trudno będzie zniwelować w przewidywalnym horyzoncie czasowym.

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