

Dla kogo przeznaczone jest ubezpieczenie?

Dla osób, które:

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

Profil ryzyka



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

Instrument bazowy

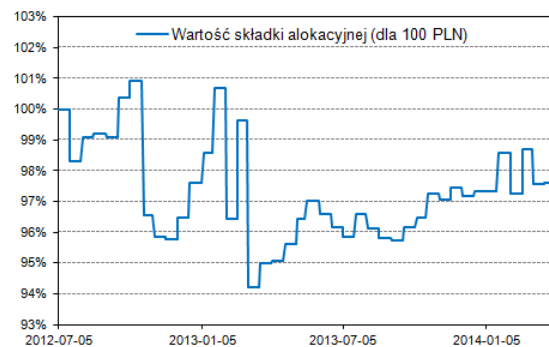
Instrumentem bazowym są notowania sześciu dużych spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie: Telekomunikacja Polska (teraz Orange), KGHM, PZU, PGE, Pekao SA, PKO BP. Wszystkie te spółki należą do indeksu WIG20, czyli największych firm na polskiej giełdzie.

Premia

Kupon w wysokości 11% naliczany jest, jeśli ceny akcji wszystkich spółek w dniu obserwacji znajdują się powyżej wartości początkowej. Daty obserwacji to 5 lipca 2013, 7 lipca 2014, 6 lipca 2015. Jeżeli w którymkolwiek dniu obserwacji kupon nie został naliczony, to w przypadku spełnienia warunku w kolejnej obserwacji klient otrzymuje również zaległy i nienaliczony kupon lub kupony. Wszystkie kupony wypłacane są w dniu zakończenia produktu. Maksymalna premia do uzyskania na koniec trwania ubezpieczenia to 33%.

Składka alokacyjna

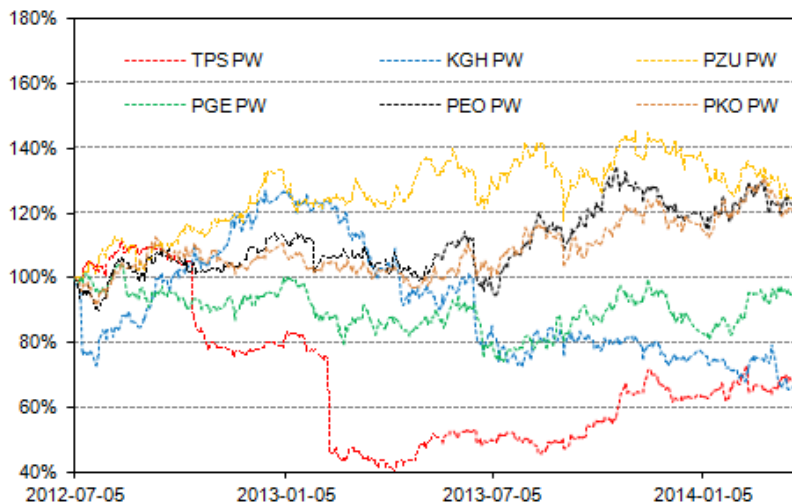
Wyceny i opłaty			
Wycena z dnia:	2014-04-07		97,79%
Wycena składki alokacyjnej		2 razy w miesiącu	
Data ostatniej wyceny		2015-07-06	
Opłata za wcześniejszy wykup			1,00%
Procentowa zmiana wyceny składki alokacyjnej			
3M	6M	1Y	Od początku
0,48%	1,70%	2,96%	-2,21%
Termin złożenia wniosku o wykup	Najbliższa data wyceny składki alokacyjnej		
2014-02-27	2014-03-05		
2014-03-14	2014-03-20		
2014-04-01	2014-04-07		
2014-04-15	2014-04-22		
2014-04-28	2014-05-05		
2014-05-14	2014-05-20		



Instrument bazowy – aktualne notowania

Instrument bazowy	Kod Bloomberg	Wartość z dnia:		Zmiana	Obliczenia dla pierwszej obs.	
		2012-07-05	2014-03-31		Stopa zwrotu	Czy powyżej?
TP	TPS PW	15,45	10,35	-33,01%	-49,97%	NIE
KGHM	KGH PW	153	108,9	-28,82%	-18,30%	NIE
PZU	PZU PW	329	429,5	30,55%	29,77%	TAK
PGE	PGE PW	19,43	18,9	-2,73%	-20,69%	NIE
PEKAO	PEO PW	150	196,6	31,07%	-4,47%	NIE
PKO BP	PKO PW	33,8	42,48	25,68%	2,07%	TAK

Instrument bazowy – wykres



Komentarz rynkowy

W chwili obecnej notowania trzy z sześciu spółek znajdują się powyżej wartości początkowej (są to PZU, PEKAO oraz PKO BP). Pozostałe 3 notowane są poniżej. Strata notowana przez PGE jest stosunkowo niewielka i w przypadku dobrej koniunktury na rynku akcji względnie łatwa do odrobienia. Gorzej wygląda sytuacja w przypadku akcji TP S.A. oraz KGHM. Telekomunikacja Polska (obecnie Orange) w wyniku dwóch fal wyprzedazy notowana jest obecnie ponad 30% poniżej wartości początkowej. Przecena jaka dotknęła TPSA wynika z wyraźnego pogorszenia perspektyw dla spółki. Jeszcze w 2012 roku operator telekomunikacyjny postrzegany był jako stabilna, przewidywalna i dywidendowa spółka, którą wielu inwestorów chciało mieć w portfelu ze względu na defensywny charakter inwestycji. Od tego czasu spółka komunikowała jednak wyraźne pogorszenie perspektyw dla wyników finansowych. Owo pogorszenie było na tyle znaczące, że spółka ogłosiła ograniczenie wypłacanych dywidend. Jednocześnie słabsze perspektywy wpłynęły na zmniejszenie wartości rynkowej spółki, a wszystko to doprowadziło do utraty przez TPSA statusu stabilnej i defensywnej inwestycji. W przypadku przeceny akcji KGHM decydującą rolę odegrała spadająca cena miedzi na światowych rynkach co miało olbrzymie przełożenie na wyniki osiągnięte przez spółkę (KGHM jest jednym z największych producentów miedzi na świecie). Należy pamiętać, iż żeby naliczyć się jakkolwiek kupon, wszystkie spółki wchodzące w skład koszyka powinny być powyżej swoich wartości początkowych, co przy obecnych poziomach, będzie nie lada wyzwaniem na nadchodzące miesiące.

Kontakt

Informacje na temat ubezpieczeń TUŃ WARTA S.A. można uzyskać pod numerem infolinii

801 308 308
+48 502 308 308 (dla połączeń z zagranicy)

(opłata zgodna z taryfą operatora)

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.