

## 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 produkujących dobra bądź oferujących usługi klasy premium: Hugo Boss, Esprit, Cathay Pacific, Kao Corporation, Expedia i Diageo.

## Premia

Premia z tytułu umowy będzie naliczana po każdym roku jej trwania, jeżeli we wskazanych dniach obserwacji ceny akcji wszystkich spółek będą powyżej ich wartości pocztowej. Wartość początkowa dla każdej ze spółek określona została dnia 5 lipca 2012 i będzie stała dla całego okresu umowy. Wysokość premii, w zależności od daty spełnienia powyższego warunku, będzie przedstawiała się następująco:

Data spełnienia warunku	1. obserwacja (średnia z dni 3,4,5 września 2013)	2. obserwacja (średnia z dni 3,4,5 września 2014)	3. obserwacja (średnia z dni 3,4,7 września 2015)	Maksymalna premia na koniec umowy
Wysokość premii	10%	20%	30%	30%

Spełnienie warunku tylko raz w 3. obserwacji zapewnia osiągnięcie maksymalnej premii. Wynika to z faktu, że kupony nie sumują się. Kupon naliczony w 2. lub 3. obserwacji zastępuje kupon ustalony w obserwacji poprzedniej.

## Składka alokacyjna

### Wyceny i opłaty

Wycena z dnia: 2015-02-05	<b>120,08</b>
Wycena składki alokacyjnej	2 razy w miesiącu
Data ostatniej wyceny	2015-09-07
Opłata za wczesniejszy wykup	1,00%

### Procentowa zmiana wyceny składki alokacyjnej

3M	6M	1Y	Od początku
-0,46%	4,36%	11,17%	20,08%

### Termin złożenia wniosku o wykup

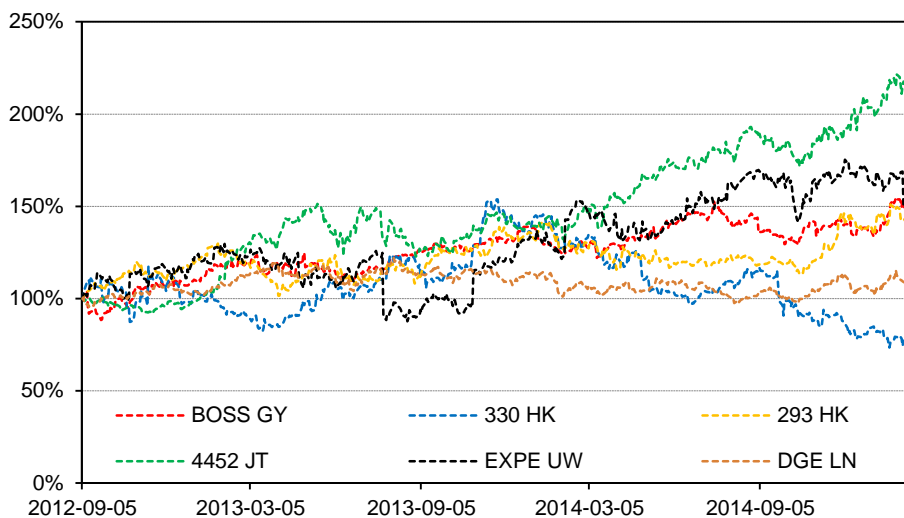
Termin złożenia wniosku o wykup	Najbliższa data wyceny składki alokacyjnej
2015-01-30	2015-02-05
2015-02-16	2015-02-20
2015-02-27	2015-03-05
2015-03-16	2015-03-20
2015-03-31	2015-04-07
2015-04-14	2015-04-20



## Instrument bazowy – aktualne notowania

Instrument bazowy	Kod Bloomberg	Wartość z dnia:		Zmiana	Obliczenia dla drugiej obs.	
		2012-09-05	2015-02-18		Stopa zwrotu	Czy powyżej?
Hugo Boss	BOSS GY	74,44	113,85	52,94%	35,97%	TAK
Esprit	330 HK	11,05344	8,71	-21,20%	15,44%	TAK
Cathay Pacific Airways	293 HK	12,1	17,18	41,98%	18,46%	TAK
Kao Corp	4452 JT	2340	5183	121,50%	88,08%	TAK
Expedia Inc	EXPE UW	52,1	89,16	71,13%	69,03%	TAK
Diageo Plc	DGE LN	1751,5	1866,5	6,57%	3,61%	TAK

## Instrument bazowy – wykres



## Komentarz rynkowy

Podczas wyliczania średniej z trzech dni dla pierwszego okresu obserwacyjnego, w którym mogło dojść do naliczenia kuponu, jedna ze spółek – Expedia znalazła się poniżej swoich wartości początkowych. Warunek naliczenia kuponu nie został więc spełniony. W chwili obecnej wartość Esprit znajduje się poniżej wartości początkowej. Jeżeli taka sytuacja utrzyma się do końca bieżącego okresu odsetkowego, kupon nie zostanie wypłacony. Wśród głównych powodów dobrych wyników osiąganych dotychczas przez spółki można wymienić ich udaną selekcję, dobrą koniunkturę (z krótkimi przerwami) na rynkach akcji oraz działania banków centralnych. Słaby performance akcji Esprit spowodowany był trendem spadkowym w który spółka weszła w 2014 roku, po ogłoszeniu słabych danych finansowych. Podczas drugiej obserwacji zostały spełnione warunki niezbędne do naliczenia kuponu w wysokości 20%. Perspektywy dla nadchodzącego roku są pozytywne. Największy wpływ na rynek będzie miała decyzja o programie skupu aktywów przez Europejski Bank Centralny.

## Kontakt

Informacje na temat ubezpieczeń TUŃŻ 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](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.