

Komentarz



Rynek kapitałowy lubi zaskakiwać, ostatnio także negatywnie. Fundusz Idea Premium zawiesił realizację umorzeń, co oznacza, iż środki wpłacone do tego funduszu nie mogą być z niego wycofane w okresie zawieszenia. Utrata płynności przez fundusz z szeroko rozumianej grupy funduszy rynku pieniężnego, a więc grupy funduszy w założeniu najbardziej płynnych i najbezpieczniejszych, jest ciosem dla

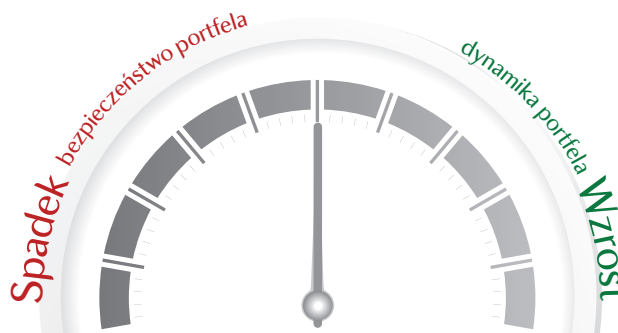
klientów. Zawieszenie obsługi umorzeń zostało ogłoszone na okres dwóch tygodni, lecz sytuacja funduszu i jego uczestników po tym okresie nie jest jasna. Obserwacja wyceny jednostki rodzi pewne obawy odnośnie przyszłości. Trzymamy kciuki za rozwiązanie problemów przez fundusz, a tymczasem popatrzmy, jaka jest sytuacja klientów Skandii...

Otóż bardzo nam zależy, aby podejmowane przez nas działania chroniły interes naszych Klientów, nawet w przypadku wystąpienia zawirowań dotyczących inne podmioty. Dlatego też z dniem 18 lipca wycofaliśmy z oferty wszystkie trzy fundusze przeżywającej problemy Idea TFI. Jednocześnie, nasi Klienci przez cały czas zachowywali i nadal zachowują pełną płynność zgromadzonych środków w ramach zakupionych w Skandii produktów. Innymi słowy, ograniczenie płynności przez fundusz Idea Premium nie dotyczy naszych Klientów. Środki z wycofanych funduszy zostały skonwertowane proporcjonalnie na inne fundusze znajdujące się na Państwa rachunkach lub na gotówkę. Jeżeli, czysto teoretycznie, miałyby dojść do pogłębienia strat przez borykające się z trudnościami fundusze Idee TFI, nie będą one stawały się Państwa udziałem począwszy od wyceny ogłoszonej na dzień 18 lipca 2012 roku. Mamy nadzieję, iż takie rozwiązanie jest dla Państwa satysfakcjonujące. W szczególności zależy nam na ochronie tych osób, które całym zamieszczeniem zostały zaskoczone i po fakcie dowiedziały się o zawieszeniu płynności przez fundusz Idea Premium czy np. przez serię spadków wyceny funduszu Idea Akcji.

Zwracamy przy tej okazji po raz kolejny uwagę, iż fundusze rynku pieniężnego lub rynku obligacji nie są rozwiązaniami, w które należy inwestować z oczekiwaniem ponadprzeciętnych zysków. Prosimy o zwrócenie uwagi na oznaczenie poziomu ryzyka, jakie stosujemy dla oferowanych funduszy. W przypadku produktów należących do klas „bezpiecznych”, najwyższy poziom bezpieczeństwa oferują rozwiązania oparte i instrumenty skarbowe. Uczulamy Państwa, iż nie powinno stanowić wielkiego zaskoczenia, jeżeli w okresie najbliższych dwóch tygodni dojdzie do spadku wyceny wybranych funduszy inwestujących w instrumenty korporacyjne. Pomocniczy podział funduszy na inwestujące głównie w instrumenty skarbowe oraz te, które do portfela dołączają także instrumenty korporacyjne, znajdziecie Państwo na stronie Skandii oraz w tabeli zamieszczonej poniżej.

Z wyrazami szacunku,
Michał Janik
Doradca Inwestycyjny Skandia Życie TU.S.A.

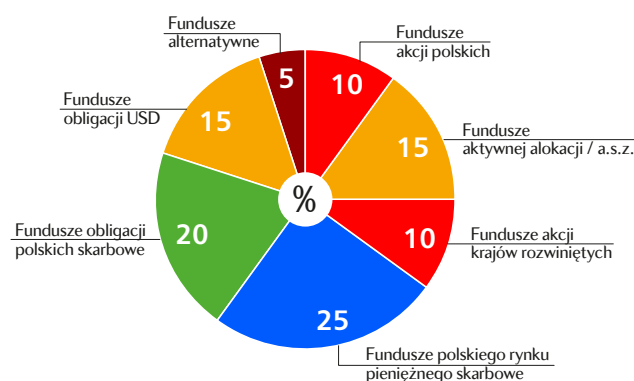
Barometr rynku



Przykładowe portfele

Poniższe zestawienia obrazują przykładowy skład portfeli, zbudowanych przy uwzględnieniu różnego profilu ryzyka inwestora:

Investor o niższej skłonności do ryzyka:



Investor o wyższej skłonności do ryzyka:

