

Dla kogo przeznaczone jest ubezpieczenie?

Dla osób, które:

- oczekują potencjalnej premii zauważalnie przekraczającej zysk ze standardowej lokaty bankowej, czy też funduszu dłużnego
- chcą wykorzystać określone tendencje na rynkach finansowych

Profil ryzyka



Ubezpieczenie odpowiednie dla klienta o profilu zrównoważonym lub dynamicznym.

Strategia inwestycyjna

Celem Funduszu WARTA Aktywny jest zapewnienie długoterminowo wzrostu wartości aktywów przy zachowaniu ich realnej wartości. Cel ten ma zostać osiągnięty poprzez lokaty w dłużne papiery wartościowe, akcje dopuszczone do publicznego obrotu, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, dłużne papiery wartościowe oraz depozyty bankowe w sposób umożliwiający osiągnięcie jak największego stopnia rentowności lokat przy akceptowaniu umiarkowanego poziomu ryzyka. Modelowa struktura aktywów obejmuje inwestycje w akcje dopuszczone do publicznego obrotu oraz dłużne papiery wartościowe odpowiednio w proporcji 60% akcji oraz 40% obligacji. Fundusz inwestuje w akcje najbardziej płynnych spółek notowanych na Warszawskiej giełdzie (WIG20, mWIG40).

Modelowa struktura aktywów i benchmark

Udział w benchmarku	Klasa aktywów	Dopuszczalny udział
60%	akcje	0-80%
40%	Instrumenty dłużne	0-100%

Benchmark funduszu	WIG20(36%)+MWIG(24%)+PGBI[1+](20%)+WIBID3M(20%)

PGBI[1+] – Polish Government Bond Index zawierający obligacje z terminem do wykupu powyżej jednego roku

Aktywa Funduszu WARTA Aktywny mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

1) instrumenty dłużne (modelowo 40% wartości aktywów), takie jak: obligacje skarbowe, obligacje emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, bony skarbowe, depozyty bankowe, listy zastawne, obligacje przedsiębiorstw i banków oraz certyfikaty depozytowe, przy czym udział papierów dłużnych przedsiębiorstw i banków oraz certyfikatów depozytowych banków może stanowić maksymalnie 50% wartości aktywów.

2) akcje dopuszczone do publicznego obrotu (modelowo 40%)

Aktywa mogą obejmować instrumenty pochodne o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami funduszu, przy czym ich udział nie może przekraczać 10% wartości aktywów Funduszu. Dodatkowo wolne środki mogą być ulokowane przejściowo w depozytach bankowych.

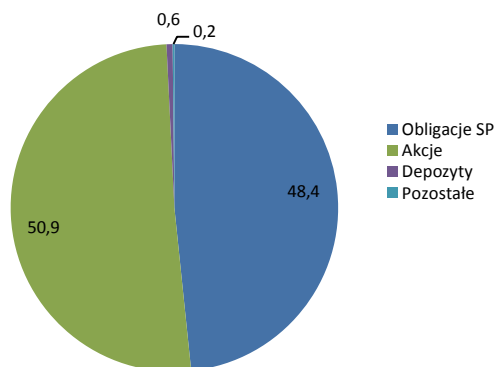
Aktualne wyniki inwestycyjne

	Bieżąca *	Stopy zwrotu		
		1M	6M	12M
Wycena	52,58	0,65%	1,64%	5,21%

* cena na datę 31 lipiec 2015



Bieżąca struktura portfela



5 największych ekspozycji w akcjach	udział w portfelu (%)
PKO BP	3,2
PKN ORLEN	3,1
PZU	2,9
Pekao S.A.	2,7
PGE	2,1

5 największych ekspozycji w instrumentach dłużnych	udział w portfelu (%)
Obligacja PS0420	24,7
Obligacja WZ0121	7,0
Obligacja WZ0124	5,6
Obligacja DS1023	5,2
Obligacja DS1021	3,7

Komentarz rynkowy

Mimo, iż otoczenie makroekonomiczne jest wciąż sprzyjające dla inwestycji w akcje to rynek został zdominowany przez wydarzenia polityczne. Zbliżające się wybory parlamentarne oraz podwyższona aktywność polityków odnośnie przewalutowania kredytów frankowych, obłożenia banków nowym podatkiem oraz pomocy dla sektora górniczego nie sprzyjają wzrostom akcji szczególnie wśród największych polskich spółek gdzie dominuje sektor bankowy. Na obecną chwilę utrzymujemy udział akcji poniżej modelowego jednocześnie mocniej doważając mniejsze spółki kosztem spółek z WIG20.

W lipcu uspokoiła się sytuacja na rynku długu, z wyraźnym umocnieniem w segmencie 10 lat. Nie spodziewamy się aby RPP zmieniła stopy procentowe w tym roku, a najbliższe tygodnie powinny się cechować podwyższonym ryzykiem politycznym.



Marcin Pawłowski
Zarządzający portfelem akcji



Grzegorz Banaszek
Zarządzający portfelem instrumentów dłużnych

Kontakt

Informacje na temat ubezpieczeń TUnŻ 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.