

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.

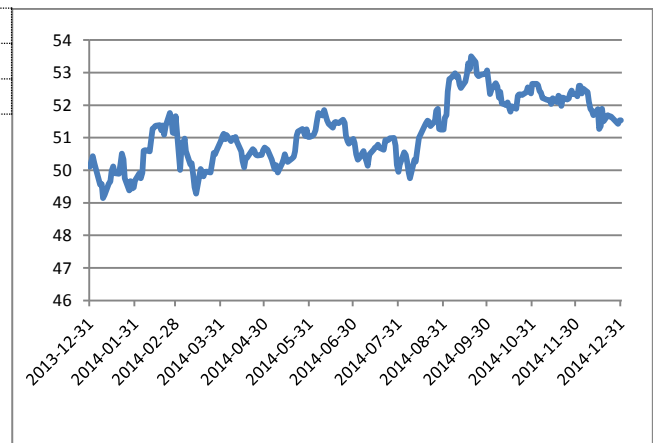
2) akcje dopuszczone do publicznego obrotu (modelowo 40%)

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.

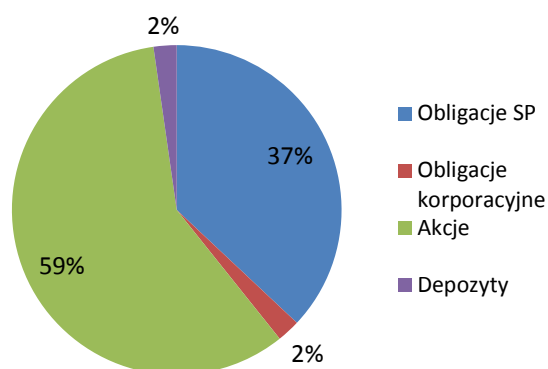
Aktualne wyniki inwestycyjne

	Bieżąca *	Stopy zwrotu		
		1M	6M	12M
Wycena	51,54	-1,53%	1,14%	2,85%

* cena na datę 31 grudzień 2014



Bieżąca struktura portfela



5 największych ekspozycji w akcjach	udział w portfelu (%)
PKO BP	5,2
PZU	5,2
Pekao S.A.	4,3
PKN ORLEN	2,8
KGHM	2,8

5 największych ekspozycji w instrumentach dłużnych	udział w portfelu (%)
Obligacja PS0718	11,2
Obligacja WZ0121	10,4
Obligacja WZ0119	6,0
Obligacja DS1021	3,9
Obligacja WZ0118	3,2

Komentarz rynkowy

Mikołaj w tym roku nie przyniósł nic dobrego inwestorom pod choinkę. Okazało się, iż to że mamy deflację, wysoki wzrost gospodarczy na tle sąsiednich krajów oraz perspektywę kolejnej obniżki stóp procentowych nie było wystarczającą zachętą do wzrostów cen akcji. Nie pomogły również spadające ceny ropy naftowej, które na polską gospodarkę mają pozytywny wpływ. W grudniu wręcz sentyment do polskich akcji się pogorszył. Rynki ewidentnie czekają na dwa wydarzenia, które ograniczą niepewność, a będą miały miejsce w drugiej połowie stycznia, mianowicie chodzi o posiedzenie ECB oraz wybory w Grecji. To tego czasu na rynkach może być naszym zdaniem nerwowo. Obligacje mimo korekty pozostają mocne i nic nie wskazuje aby w najbliższych tygodniach mogło dojść do większych zmian. Postanowiliśmy utrzymać modelową strukturę portfela.



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.