

Dla kogo przeznaczone jest ubezpieczenie?

Dla osób, które:

- 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 lub dynamicznym.

Strategia inwestycyjna

Celem Funduszu WARTA Bezpieczny jest zapewnienie długoterminowego, stabilnego wzrostu wartości aktywów przy zachowaniu ich realnej wartości. Cel ten ma zostać osiągnięty poprzez lokaty w dłużne papiery wartościowe w sposób umożliwiający minimalizację ryzyka. W związku z powyższym poziom ryzyka można określić jako niski ponieważ całość środków lokowana jest na rynku obligacji i rynku pieniężnym. Oczekiwać można stabilnego wzrostu wartości jednostki uczestnictwa, jedynie z niewielkimi wahaniami w krótkim terminie. Okresy spadku wartości jednostki uczestnictwa powinny należeć do rzadkości. Dlatego fundusz WARTA Bezpieczny jest przeznaczony dla osób, które cenią sobie pewność inwestycji, nawet za cenę mniejszych zysków. Preferowany horyzont inwestycyjny wynosi powyżej jednego roku.

Modelowa struktura aktywów i benchmark

Udział w benchmarku	Klasa aktywów	Dopuszczalny udział
100%	Instrumenty dłużne	0-100%
Benchmark funduszu	(50%) PGBI[1+]+(50%) WIBID3M	

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

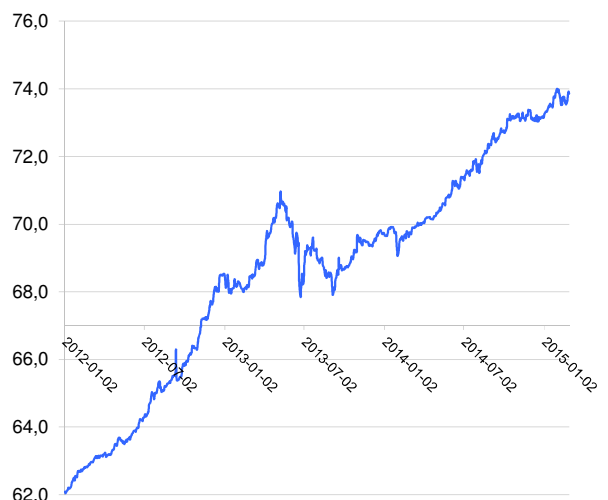
Aktywa Funduszu Bezpiecznego mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych, z zachowaniem poniższych limitów zaangażowania określonych jako procent ogółu aktywów:

- 1) papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski - od 0% do 1 00%,
- 2) obligacje emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki - od 0% do 50%,
- 3) obligacje przedsiębiorstw i banków oraz certyfikaty depozytowe banków - od 0% do 50%,
- 4) listy zastawne - od 0% do 30%,
- 5) wolne środki gotówkowe mogą być lokowane na depozytach bankowych.

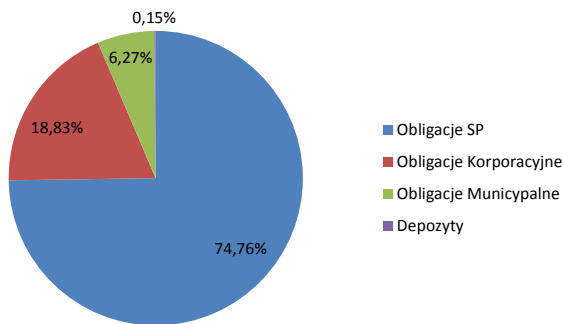
Aktualne wyniki inwestycyjne

	Bieżąca *	Stopy zwrotu		
		1M	3M	12M
Wycena	73,79	-0,09	0,90	5,40

* cena na datę 31 Marzec 2015



Bieżąca struktura portfela



5 największych ekspozycji	udział w portfelu (%)
Obligacja WZ0119	16,38
Obligacja WZ0121	14,24
Obligacja DS1023	13,15
Obligacja WZ0124	12,50
Obligacja DS1019	6,95

Komentarz rynkowy

Rada Polityki Pieniężnej dość niespodziewanie obniżyła stopy procentowe o 50bps i jasno zakomunikowała, że zakończyła cykl obniżek. Niewątpliwie na decyzje rady wpłynęła ostatnia projekcja inflacji i PKB. W marcowej projekcji inflacja powraca do celu dopiero na początku 2018 roku. W marcu ECB rozpoczął program skupu aktywów w strefie euro. Działania Europejskiego Banku Centralnego będą wspierać długoterminowe obligacje. Najważniejszym wydarzeniem było jednak posiedzenie FED 18 marca. FED porzucił w swoim komunikacie słowo „patience” co wydawało się, że otworzy drzwi do podwyżki drzewi w czerwcu. Jednak reszta komunikatu była bardzo „gołębia”. Scenariusza szybkich podwyżek nie wspiera również obniżona projekcja PKB.

Zarządzający portfelem
Grzegorz Banaszek

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.