



warta.

WARTA MODELOWY AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (30 kwiecień 2018)



STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem Funduszu WARTA MODELOWY AKTYWNEJ ALOKACJI jest maksymalizacja długoterminowego wzrostu wartości aktywów netto oraz wartości Jednostek poprzez lokowanie środków pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub wpłat dodatkowych w jednostki funduszy inwestycyjnych: rynku pieniężnego, obligacyjnych oraz akcyjnych.



PROFIL INWESTORA

Fundusz odpowiedni dla klienta o profilu zrównoważonym lub dynamicznym.

Dla osób, które:

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



MODELOWA STRUKTURA AKTYWÓW I BENCHMARK

Aktywa Funduszu WARTA MODELOWY AKTYWNEJ ALOKACJI mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

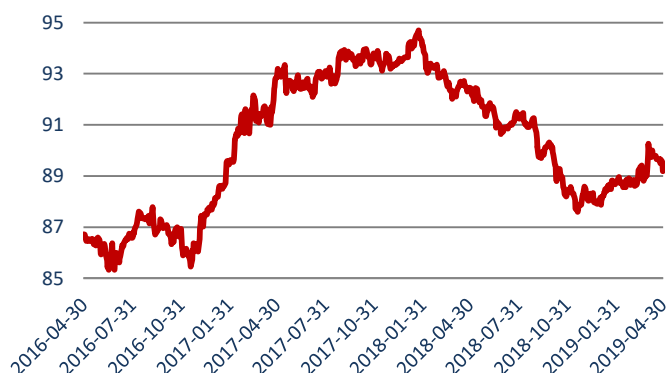
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
 - od 0% do 70% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
 - od 20% do 60% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacyjnych,
 - od 10% do 70% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych akcyjnych
- środki pieniężne oraz depozyty bankowe – do 10% wartości aktywów netto Funduszu

Udział w benchmarku	Klasa aktywów	Dopuszczalny udział
40%	akcje	10-70%
40%	Instrumenty dłużne	20-60%



AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

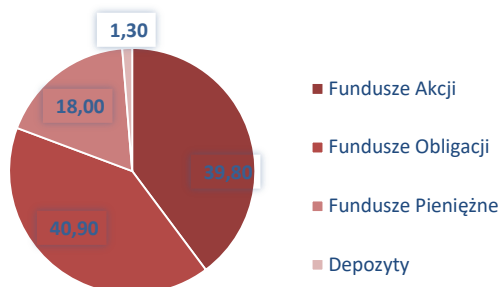
Bieżąca wycena z dnia 30-04-2019	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
89,19	0,20%	0,97%	-3,53%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
PKO Akcji Plus	8,1
AVIVA Investors Polskich Akcji	7,8
SKARBIEC Małych i Średnich Spółek	7,7
NN Akcji	5,2
Santander Prestiż Akcji Polskich	4,5
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
INVESTOR Obligacji	8,2
NN Obligacji	8,1
GAMMA SFIO	6,4
PKO Obligacji Długoterminowych	6,1
PKO Papierów Dłużnych Plus	6,0



KOMENTARZ RYNKOWY

Pogarsza się wciąż koniunktura gospodarcza u naszego głównego partnera handlowego czyli w gospodarce niemieckiej. Od stycznia gospodarka Niemiec notuje spadek zamówień, a pod presją znajduje się przede wszystkim sektor motoryzacyjny dla którego polski przemysł jest znaczącym poddostawcą. Mimo wyraźnego pogorszenia przewidywań dla Niemiec i całej strefy euro Komisja Europejska znacznie podniosła prognozy wzrostu gospodarczego dla Polski: na 2019 do 4,2% z 3,5%, a na 2020 do 3,6% z 3,2%. Według prognoz Komisji Europejskiej Polska będzie się w tym roku rozwijać zdecydowanie najszybciej wśród 10 największych gospodarek UE, a głównym czynnikiem ma być konsumpcja prywatna wsparta pakietem fiskalnym rządu. Niestety pomimo spowolnienia w Niemczech to indeks DAX urosł w tym roku o prawie 17% podczas gdy WIG20 jedynie 2,6%. Dla polskiego długu rządowego kwiecień nie przyniósł istotnych zmian, a benchmarkowe 10 lat oscylowało stabilnie wokół rentowności 2,9%. Nadal pod presją znajduje się dług korporacyjny rolowanie długu staje się już pewnym wyzwaniem dla coraz szerszej grupy emitentów, natomiast emitenci posiadający rating zewnętrzny sprzedają swój dług bez problemu.



Marcin Pawłowski
Zarządzający portfelem



KONTAKT: Infolinia Warty 502 308 308 (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 księgowe 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.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie WARTA S.A. wpisane przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Nr KRS: 0000023648, NIP 113-15-36-859.