WARTA Obligacji Rynków Wschodzących

Karta funduszu (31 sierpień 2019)

STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem Funduszu WARTA Obligacji Rynków Wschodzących jest zapewnienie długoterminowego, stabilnego wzrostu wartości aktywów. Cel ten ma zostać osiągnięty poprzez lokaty w dłużne papiery wartościowe: skarbowe i obligacje przedsiębiorstw z szeroko pojętego spectrum krajów EM. W związku z tym poziom ryzyka można określić jako średni lub wysoki, ponieważ większość środków lokowana jest na rynku obligacji korporacyjnych. Oczekiwać można wzrostu wartości uczestnictwa, z okresami wahań w krótkim terminie. Okresy spadku wartości jednostki uczestnictwa powinny być jedynie przejściowe. Dlatego fundusz jest przeznaczony dla osób, które cenią sobie ponad przeciętne stopy zwrotu z inwestycji przy umiarkowanym ryzyku. Preferowany horyzont inwestycyjny wynosi powyżej jednego roku.

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

Profil ryzyka

MODELOWA STRUKTURA AKTYWÓW

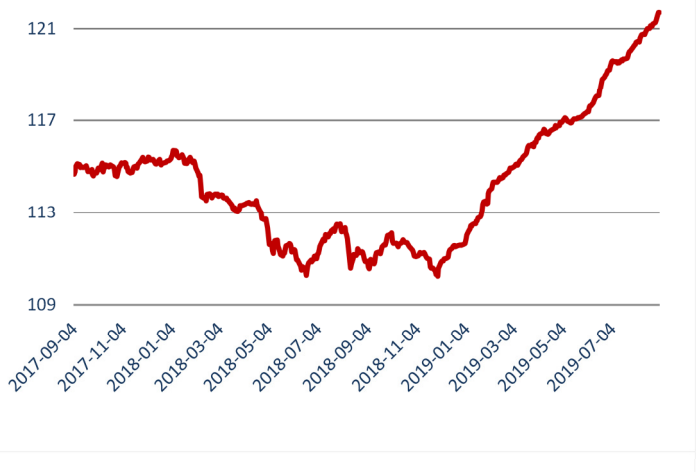
Aktywa Funduszu mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych, z zachowaniem poniższych limitów zaangażowania określonych jako procent ogółu aktywów:

1) papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, obligacje emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki lub Narodowy Bank Polski - od 0% do 1 00%,
2) obligacje skarbowe emitowane przez kraje Emerging Markets - od 0% do 90%,
3) obligacje przedsiębiorstw i banków emitowane przez podmioty z krajów Emerging Markets w tym Polski - od 0% do 90%,
4) listy zastawne emitowane przez podmioty z krajów Emerging Markets w tym Polski - od 0% do 30%,
.5) wolne środki gotówkowe mogą być lokowane na depozytach

Udział w benchmarku	Klasa aktywów	Dopuszczalny udział
100%	Instrumenty dłużne	0-100%

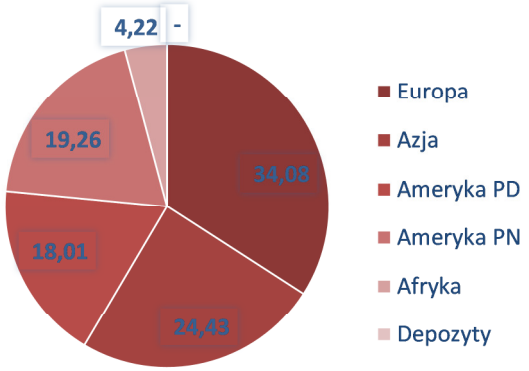
AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

Bieżąca wycena z dnia 31-08-2019	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
121,70	1,16%	5,88%	9,77%



BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w instrumentach dłużnych	udział w portfelu (%)
Ecopetrol 2023	4,24
RPA 2025	4,22
Kazachstan Temir Zholy 2027	4,20
Lukoil 2022	4,17
Braskem 2024	4,11



KOMENTARZ RYNKOWY

Kolejny nudny miesiąc wzrostów. ECB twierdzi, że odpali bazookę we wrześniu. Czyli należy oczekiwać cięcia stopy depozytowej i jakiejś formy luzowania ilościowego. Dla realnej gospodarki nie ma to żadnego znaczenia, ale na rynkach finansowych wyceny obligacji idą w górę. Chiny i … Trump toczą wojnę handlową w internecie. Głównym przegranym są obligacji chińskich firm, które w zależności od dnia raz zyskują raz tracą.

Grzegorz Banaszek
Zarządzający portfelem instrumentów dłużnych

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.