



WARTA Modelowy Bezpieczny

Karta funduszu (31 marca 2020)



STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem UFK Warta Modelowy Bezpieczny jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto oraz wartości jednostek porównywalny z innymi, bezpiecznymi formami oszczędzania lub potencjalnie je przewyższający, realizowany poprzez lokowanie środków pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub wpłat dodatkowych w dłużne papiery wartościowe. Obligacje, bony i inne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa stanowią do 100% aktywów Funduszu, inne dłużne papiery wartościowe wymienione stanowią do 40% aktywów Funduszu, depozyty bankowe stanowią do 100% aktywów Funduszu. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku bankowym prowadzonym na potrzeby Funduszu utrzymywane są w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu. Minimalny rating dla papierów dłużnych wyemitowanych przez podmioty inne niż Skarb Państwa lub NBP nie może być niższy niż rating Standard & Poor's dla długu wewnętrznego Polski lub odpowiadający mu rating innej agencji (Moody's, Fitch).



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



MODELOWA STRUKTURA AKTYWÓW I BENCHMARK

Aktywa UFK WARTA Modelowy Bezpieczny mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

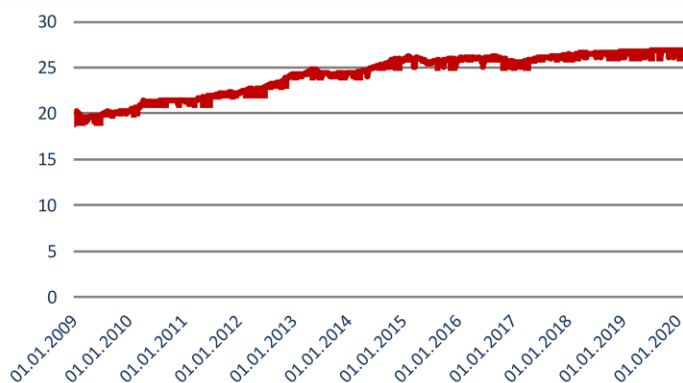
- w instrumenty dłużne (do 100%) takie jak: obligacje, bony i inne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski, obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto Warszawa, zabezpieczone całkowicie obligacje emitowane przez podmioty inne niż jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto Warszawa, obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez spółki publiczne, przy czym udział papierów dłużnych przedsiębiorstw i banków może stanowić maksymalnie 40% wartości aktywów netto funduszu, oraz depozyty bankowe.

UFK Warta Modelowy Bezpieczny nie posiada benchmarku.



AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

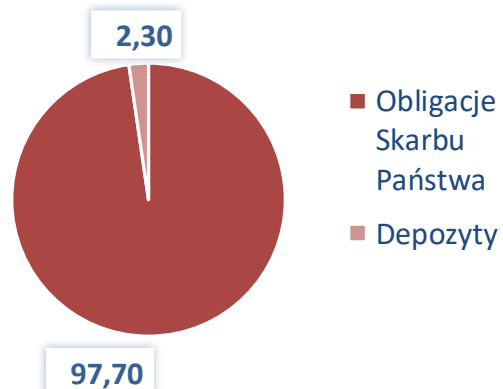
Bieżąca wycena z dnia 31-03-2020	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
26,98	0,33%	0,45%	1,09%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w portfelu (31-03-2020)	udział w portfelu (%)
DS1021	16,61%
PS0421	13,82%
PS0420	12,75%
WZ1122	12,62%
WS0922	11,48%



KOMENTARZ RYNKOWY

Wydarzenia ostatniego miesiąca sprawiły, że większość dotychczasowych założeń straciła na znaczeniu. Wybuch globalnej epidemii spowodował największy kryzys ekonomiczny od czasów II Wojny Światowej. Liczne banki centralne na całym świecie obniżyły stopy procentowe oraz rozpoczęły masowy dodruk pieniądza. Narodowy Bank Polski nie był tu wyjątkiem. Główna stopa procentowa została obniżona do 1%. Rozpoczęły się także tzw. strukturalne operacje otwartego rynku polegające na kupnie obligacji skarbowych przez bank centralny. Do końca marca te zakupy wyniosły ok. 19 mld zł. Jednocześnie rządy wprowadziły liczne programy mające na celu ratowanie zagrożonych koronawirusem gospodarek. Wszystko to sprawia, że kwestie inflacji, zadłużenia, czy też dotychczasowe dane z gospodarki przestały mieć znaczenie. Jednocześnie nastąpiły znaczne zmiany cen obligacji. Dopiero zakupy NBP uspokoiły nastroje, co wraz z obniżką stop (oraz oczekiwaniami na kolejne) doprowadziło do wzrostu ich cen. Biorąc pod uwagę obecne rentowności, będziemy stopniowo wydłużali durację portfela.

Mateusz Świerczewski, CFA
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 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.

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.