

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



fff

Ubezpieczenie odpowiednie dla klienta o profilu zrównoważonym lub dynamicznym.

Strategia inwestycyjna

Celem Funduszu WARTA Obligacji Rynków Wschodzących jest zapewnienie długoterminowego, stabilnego wzrostu wartości aktywów przy zachowaniu ich realnej wartości. Cel ten ma zostać osiągnięty poprzez lokaty w dłużne papiery wartościowe: skarbowe i obligacje przedsiębiorstw z szeroko pojętego spectrum krajów Emerging Markets. W związku z powyższym 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 WARTA Obligacji Rynków Wschodzących jest przeznaczony dla osób, które cenią sobie ponad przeciętne stopy zwrotu z inwestycji przy umiarkowanym ryzyku. 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	(80%) BEMC[1-10]+ (20%) WIBID3M	

BEMC[1-10] – Bloomberg USD Emerging Market Corporate Bonds Index zawierający obligacje z terminem do wykupu od powyżej jednego roku do 10 lat wyrażony w PLN i PLN hedged

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, obligacje emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki lub Narodowy Bank Polski - od 0% do 100%,
- 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

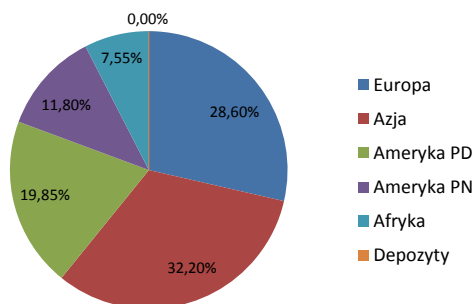
Aktualne wyniki inwestycyjne

	Bieżąca *	Stopy zwrotu		
		1M	3M	12M
Wycena	100,87	3,31	-0,60	0,90

* cena na datę 30 Październik 2015



Bieżąca struktura portfela



5 największych ekspozycji	udział w portfelu (%)
Obligacja PKO BP 2022	7,76
Obligacja Polska 2021	6,27
Obligacja Chorwacja 2019	6,19
Obligacja Turcja 2019	4,36
Obligacja RPA 2025	4,04

Komentarz rynkowy

Bardzo silne odbicie w październiku po bardzo silnej przecenie we wrześniu. Po obniżeniu ratingu Brazylii przez S&P do poziomu BB i Petrobrasu – brazylijskiej spółki paliwowej kontrolowanej przez brazylijski rząd do tego samego poziomu z perspektywą negatywną – inwestorzy rzucili się do wyprzedawania obligacji. W październiku sytuacja się ustabilizowała i obligacje Petrobrasu, które były sprzedawane z rentownością 15%, wróciły do poziomu około 10% - nieco wyższego niż przed obniżeniem ratingu. W październiku FED, zgodnie z oczekiwaniami, nie podniósł stóp, jednak komunikat po posiedzeniu był już wyraźnie „jastrzębi” pomimo gorszych od oczekiwanych danych z rynku pracy w USA na początku miesiąca. W Turcji w powtórzonych wyborach zdecydowanie wygrała rządząca partia AKP. To zdecydowane zwycięstwo pozwoliło na wzrost wycen aktywów tureckich. Klarowna sytuacja oddala ryzyko polityczne na jakiś czas.

Zarządzający portfelem
Grzegorz Banaszek

Informacje na temat ubezpieczeń TUnŻ WARTA S.A. można uzyskać pod numerem infolinii

801 308 308
+48 502 308 308 (dla połączeń z zagranicy)

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.