



WARTA Taurus

Karta funduszu (30 kwiecień 2016)

warta.



STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem Funduszu WARTA Taurus 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

Profil ryzyka



MODELOWA STRUKTURA AKTYWÓW I BENCHMARK

Aktywa Funduszu WARTA Taurus mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
 - od 0% do 30% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
 - od 0% do 30% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacyjnych,
 - od 40% do 100% 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
80%	akcje	70-100%
20%	Instrumenty dłużne	0-30%

Benchmark funduszu:

WIG (80%) + PGBl[1+](10%) + WIBID3M(10%)



AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

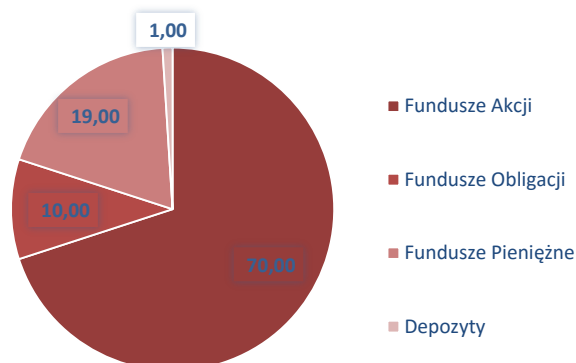
Bieżąca wycena z dnia 30-03-2016	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
132,25	-1,95%	-4,24%	-9,18%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
PKO Akcji PLUS	14,0
INVESTOR TOP 25 MIŚ	14,0
UNIKORONA Akcje	14,0
NN Akcji	14,0
SUPERFUND Akcji	10,5
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
SUPERFUND Płynnościowy	5,0
NN Gotówkowy	4,0
PKO Skarbowy	4,0
LEGG MASON Pieniężny	4,0
NN Obligacji	2,5



KOMENTARZ RYNKOWY

Choć dane napływające z gospodarki wskazują, że w najbliższych kwartałach w dalszym ciągu będziemy notowali wzrost powyżej 3% PKB (jeden z lepszych wyników wśród krajów Unii Europejskiej) to nie jest to wystarczający powód do wzrostów dla polskich aktywów. Indeks WIG20 spadł w kwietniu o ponad 4%. Rynki niepokoi fakt, że kolejna agencja ratingowa po S&P może obniżyć Polskę rating już 13 maja. Niestety ponosimy koszt zmiany władzy i możliwości zwiększenia deficytu w celu realizacji obietnic wyborczych. Obecna sytuacja polityczna nie sprzyja również polskim obligacjom. Rentowność 10 letnich obligacji rządowych w kwietniu rosła nieprzerwanie z 2,8% do 3,05% pomimo utrzymującego się środowiska deflacyjnego. Naszym zdaniem rynki odreagują dopiero po ogłoszeniu decyzji Moody's odnośnie ratingu.

Na chwilę obecną udział akcji w portfelu wciąż jest utrzymywany poniżej modelowego poziomu.



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.