



WARTA MODELOWY AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (31 maj 2016)



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

Profil ryzyka



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%

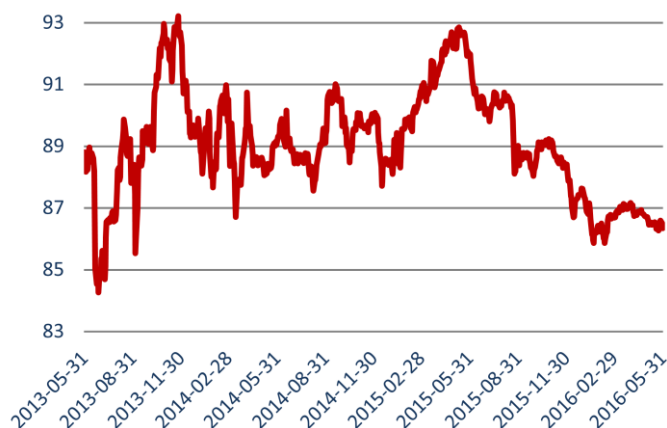
Benchmark funduszu:

WIG (40%) + PGBI[1+](40%) + WIBID3M(20%)



AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

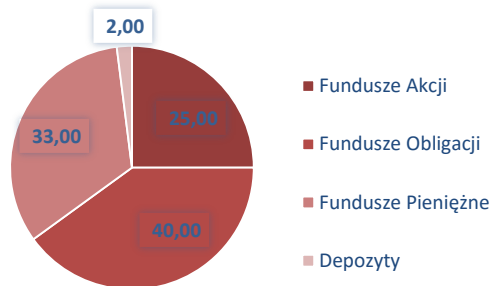
Bieżąca wycena z dnia 31-05-2016	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
86,35	-0,43%	-2,34%	-6,14%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
PKO Akcji PLUS	8,75
UNIAKCJE MIŚ	3,75
UNIKORONA Akcje	3,75
INVESTOR Akcji	3,75
SUPERFUND Akcji	3,75
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
NN Obligacji	10,0
PKO Skarbowy	8,75
PKO Papierów Dłużnych PLUS	8,0
INVESTOR Obligacji	8,0
SUPERFUND Płynnościowy	7,0



KOMENTARZ RYNKOWY

Maj okazał się kolejnym trudnym miesiącem dla polskich aktywów. Spadały ceny rządowego długu jak i akcji. WiG20 stracił ponad 4,6%, natomiast rentowności 10 letnich obligacji polskiego rządu wzrosły powyżej 3%, powiększając znacząco spread do niemieckiego bunda (niemieckie 10 lat właśnie osiągnęło rentowność 0%). Oznacza to, że nasz kraj nie jest w kategorii „bezpiecznej przystani” i w razie wzrostu awersji do ryzyka robi się nerwowo zarówno na złotym jak i na polskich aktywach. Obecnie takim straszakiem jest możliwość wyjścia Wielkiej Brytanii ze struktur Unii Europejskiej. Wynik będzie znany pod koniec czerwca i o ile Wielka Brytania nie zechce opuścić struktur UE to możemy liczyć na większe odreagowanie na rynkach.

Z danych makro ukazał się odczyt dynamiki PKB za 1Q16 na poziomie 3% r/r (rozzczarujący), CPI na poziomie -1% r/r (pogłębienie deflacji), produkcja przemysłowa +6% r/r.

Z wypowiedzi członków RPP można wywnioskować, że w tym roku nie należy oczekiwać zmian stóp procentowych.

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 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: 000023648, NIP 113-15-36-859.