



WARTA MODELOWY AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (31 grudzień 2017)



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

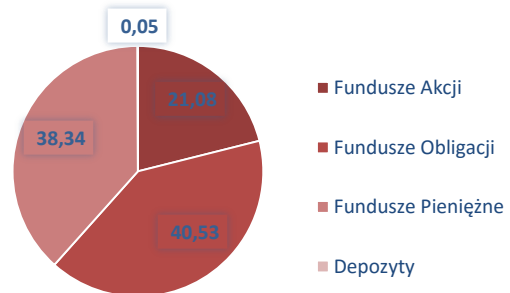
Bieżąca wycena z dnia 31-12-2017	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
93,64	0,30%	1,33%	6,62%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
UNIKORONA Akcje	4,2
PKO Akcji PLUS	3,9
NOVO Akcji	3,2
PKO Akcji MIŚS	3,1
PIONEER Akcji Polskich	2,8
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
NN Obligacji	8,1
Investor Obligacji	8,1
SKARBIEC Depozytowy	8,0
KBC Papierów Dłużnych	6,2
AVIVA Investor Dłużnych Papierów Korpo	4,2



KOMENTARZ RYNKOWY

Mimo słabego początku grudnia trend wzrostowy na GPW wydaje się być niezagrożony w ślad za kolejnymi rekordami na amerykańskich giełdach. Zadziwia nieco brak korekt ale ogromna ilość taniego pieniądza robi swoje. Środowisko zerowych stóp procentowych sprawia iż nieustannie zwiększa się grono zainteresowanych podjęciem większego ryzyka. Dane makro wciąż sprzyjają rynkom akcji. Spadające bezrobocie, rosnąca presja płacowa są to czynniki które silnie wspierają wzrost konsumpcji, a tym samym rosną zyski większości spółek. Obecnie nie ma żadnych sygnałów aby w najbliższych miesiącach RPP chciała podwyższać stopy procentowe mimo iż wyraźnie widać już pierwsze oznaki wyższej inflacji. Rentowność polskiego długu rządowego oscyluje wokół 3,3% (10Y). Rosną za to rentowności w USA i w Niemczech w ślad za decyzjami banków centralnych, które podjęły próbę ograniczania skupu aktywów. Dodatkowo FED zgodnie z oczekiwaniami podniósł stopy procentowe. Należy się spodziewać iż w najbliższym czasie polskie obligacje będą podążały za rynkami bazowymi z tendencją do delikatnego wzrostu rentowności. Obecna sytuacja polityczna pomimo wymiany premiera cechuje się wględną stabilizacją.



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.