



warta.

WARTA MODELOWY AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (31 październik 2018)



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%

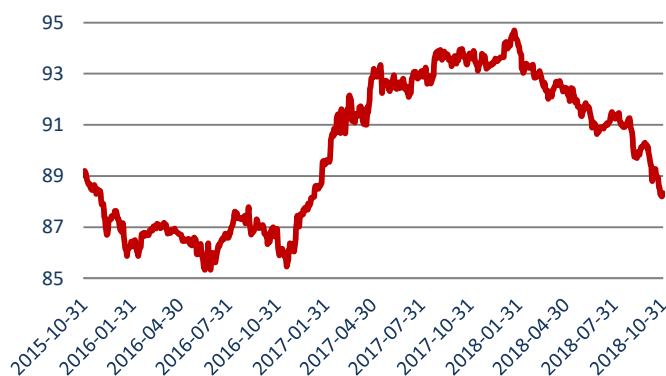
Benchmark funduszu:

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



AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

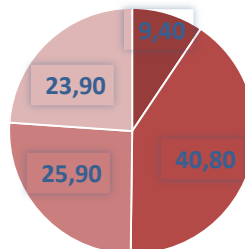
Bieżąca wycena z dnia 31-10-2018	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
88,33	-2,11%	-4,46%	-5,83%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
Investor Akcji Dużych Spółek Dywidendowych	2,7
UNIACKE Wzrostu	2,2
Arka Prestiż Akcji Polskich	2,0
PKO Akcji Plus	1,1
SKARBIEC Małych i Średnich Spółek	1,1
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
NN Obligacji	7,9
GAMMA SFIO	6,9
SKARBIEC Obligacja Instrumentów Dłużnych	6,6
IPOPEMA Obligacji SFIO	6,5
INVESTOR Obligacji	6,3



- Fundusze Akcji
- Fundusze Obligacji
- Fundusze Pieniężne
- Depozyty



KOMENTARZ RYNKOWY

Inwestorzy zaczynają stronić od ryzykownych aktywów obawiając się spowolnienia gospodarczego w Europie. W tym roku na plusie pozostają jedynie giełdy w USA jednak i tam w październiku przyszyły spadki pomimo dobrych wyników spółek. Co ciekawe podobną słabością jak giełda w Warszawie wykazuje giełda niemiecka gdzie od początku roku zarówno WIG20 jak i DAX spadły po około 12%. Banki centralne kończą swoje stymulacje monetarne i zaczyna się robić nerwowo. Dodatkowo doszły czynniki lokalne związane z zaufaniem inwestorów do instytucji działających na rynku (Getback, Altus TFI, Rockbridge TFI, Getin Nobel, Idea Bank, KNF) i trudno się dziwić inwestorom iż w takim otoczeniu przeważa podaż akcji. Dużo stabilniej zachowują się obligacje skarbowe. Podwyższenie ratingu dla Polski przez agencje S&P oraz stabilna sytuacja budżetowa powoduje że utrzymuje się popyt na polski dług skarbowy, a rentowność 10 lat oscyluje wokół 3,20%. Dużo bardziej nerwowo jest natomiast na rynku długu korporacyjnego gdzie inwestorzy zaczynają wymagać wyższych marży od emitentów.



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.