



## WARTA PLAN DŁUŻNY AKTYWNY

Karta funduszu (31 sierpień 2019)



### STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem Funduszu WARTA PLAN DŁUŻNY AKTYWNY jest wzrost wartości aktywów Planu w wyniku wzrostu wartości lokat Planu poprzez inwestowanie aktywów w jednostki funduszy inwestycyjnych: rynku pieniężnego, obligacyjnych oraz akcyjnych.



### PROFIL INWESTORA

Fundusz odpowiedni dla klienta o profilu bezpiecznym, zrównoważonym lub dynamicznym.

Dla osób, które:

- oczekują potencjalnej premii zauważalnie przekraczającej zysk ze standardowej lokaty bankowej
- chcą wykorzystać określone tendencje na rynkach finansowych



### MODELOWA STRUKTURA AKTYWÓW I BENCHMARK

Aktywa Funduszu WARTA PLAN DŁUŻNY AKTYWNY mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

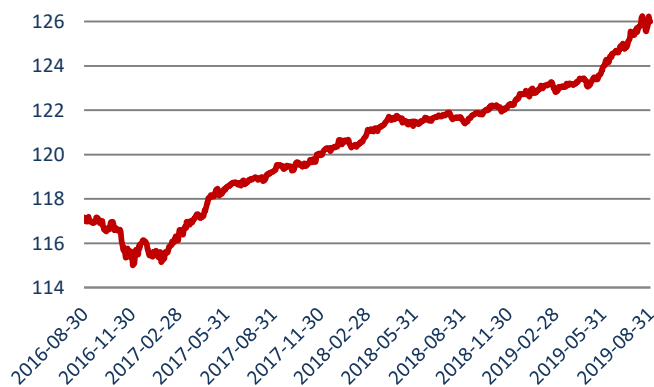
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
  - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
  - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacyjnych,
  - od 0% do 20% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych akcyjnych

Udział w benchmarku	Klasa aktywów	Dopuszczalny udział
0%	Fundusze akcji	0-20%
70%	Fundusze obligacji	0-100%
30%	Fundusze pieniężne	0-100%



### AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

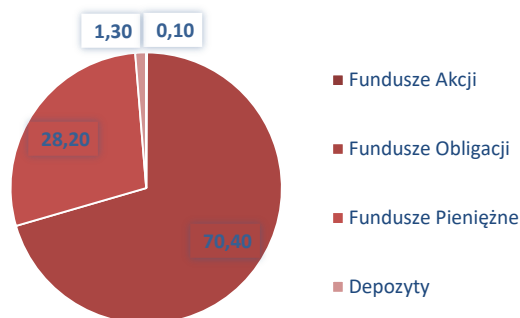
Bieżąca wycena z dnia 31-08-2019	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
126,0	0,48%	2,58%	2,63%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze obligacji	udział w portfelu (%)
SKARBIEC Obligacja Instrumentów Dłużnych	14,2
INVESTOR Obligacji	14,0
NN Obligacji	14,0
GAMMA SFIO	10,5
Pekao Obligacji Plus	10,5
5 największych ekspozycji w funduszach pieniężnych	udział w portfelu (%)
UNIKORONA Pieniężny	5,7
MetLife Konserwatywny	5,6
Santander Dłużny Krótkoterminowy	5,6
Pekao Oszczędny	5,6
IPOPEMA Gotówkowy	2,8



## KOMENTARZ RYNKOWY

Rentowność długu skarbowego na rozwiniętych rynkach jednak wciąż spada w obawie przed dalszym spowolnieniem globalnego wzrostu gospodarczego na świecie. Banki centralne znów są w centrum uwagi. ECB lada moment obniży stopy i rozpocznie skup aktywów natomiast prezydent Trump wywiera medialne naciski na FED aby działał w tym samym kierunku. Nie przeszkadza to amerykańskim indeksom przebywać w pobliżu rekordowych poziomów. Nie przekłada się to niestety na warszawską giełdę. Sell in may and go away pasują w tym roku jak ulał do warszawskiego parkietu gdzie zarówno indeks WIG20 jak i MWIG40 spadły od końca maja zgodnie po około 6,5% podczas gdy w tym samym okresie indeks S&P 500 wzrósł o 6,3%. Główna przyczyna tego rozdzwiewku to spodziewany na wrzesień wyrok Trybunału Sprawiedliwości UE odnośnie hipotek walutowych. Korzystne dla klientów rozstrzygnięcie może kosztować sektor kilkadziesiąt mld złotych (oszacowania wahają się w zakresie między 25 do nawet 90 mld złotych).

Rynek polskiego długu rządowego umacniał się w ślad za rynkami bazowymi (w okresie jednego miesiąca rentowność obligacji 10 letniej obniżyła się z poziomu 2,2 do 1,8%) i to pomimo podwyższonych odczytów inflacji. Przy ujemnych realnych stopach procentowych bardzo mocno trzyma się złoto (1520 \$ za uncję).



**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](http://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.