



WARTA PLAN DŁUŻNY AKTYWNY

Karta funduszu (30 wrzesień 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:

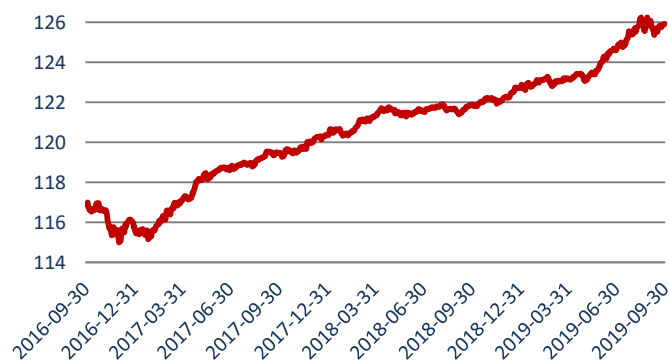
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
 - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
 - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy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

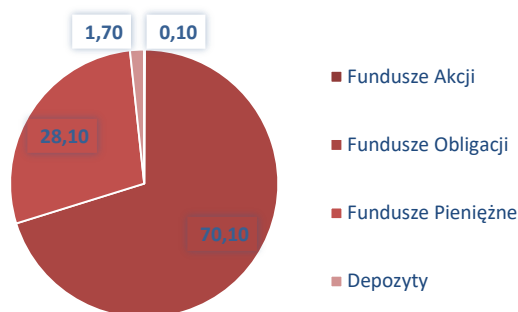
| Bieżąca wycena z dnia 30-09-2019 | Stopy zwrotu | | |
|----------------------------------|--------------|-------|-------|
| | 1M | 6M | 12M |
| 125,93 | -0,06% | 2,22% | 3,34% |





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

| 5 największych ekspozycji w fundusze obligacji | udział w portfelu (%) |
|--|-----------------------|
| SKARBIEC Obligacja Instrumentów Dłużnych | 14,1 |
| NN Obligacji | 14,0 |
| INVESTOR Obligacji | 13,9 |
| 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 |
| Pekao Oszczędny | 5,6 |
| SANTANDER Dłużny Krótkoterminowy | 5,6 |
| IPOPEMA Gotówkowy | 2,8 |



KOMENTARZ RYNKOWY

Po wyroku TSUE sektor bankowy oraz złoty znajdują się pod dużą presją w związku trudnymi do dokładnego oszacowania potencjalnymi stratami banków w wyniku pozwów klientów posiadających kredyty walutowe z klauzulami uznanymi za abuzywne. Poza czynnikami lokalnymi w dalszym ciągu napływają słabe dane z globalnej gospodarki świadczące pogarszającej się koniunkturze. Tym razem bardzo rozczarował odczyt wskaźnika ISM dla amerykańskiego przemysłu, który spadł do najniższego poziomu od 2009 roku. Prezydent Trump prowadzi kolejne rundy negocjacji odnośnie umowy handlowej z Chinami jednocześnie tweetując wprowadzając dodatkową zmienność na rynku. FED oraz ECB zgodnie oczekiwaniami obniżyły stopy procentowe i szykują się do kolejnych rund luzowania ilościowego, które stają się już permanentną częścią polityki monetarnej.

Równie słabe dane napływają z Niemiec gdzie wskaźnik PMI dla przemysłu spadł do poziomu 41,4 czyli najniżej od 10 lat, a gospodarce niemieckiej trzeba się bacznie przyglądać z racji tego, że jest to główny partner handlowy Polski gdzie kierowana jest ponad jedna czwarta polskiej produkcji eksportowej.

Jednak to polska giełda jest omijana przez kapitał globalny (WIG20 od początku roku spadł o 4,5%) w przeciwieństwie Niemiec czy Francji gdzie odpowiednio DAX w analogicznym okresie wzrósł o 17,7% a CAC40 o 20%. Na rynku długu 10 letnia obligacja notowana była z rentownością bliską 2%, a relatywnie niskie bieżące potrzeby pożyczkowe państwa sugerują iż można oczekiwać stabilizacji na tych poziomach rentowności.



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.