



## Plan Defensywny

Karta funduszu (30 wrzesień 2020)



### STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem Funduszu jest wzrost wartości aktywów Planu w wyniku wzrostu wartości lokat.



### PROFIL INWESTORA

Fundusz odpowiedni dla klienta o profilu nastawionym na niższe ryzyko a co za tym idzie niższe potencjalne zyski niż z bardziej ryzykownych inwestycji.

Dla osób, które:

- chcą lokować swoje środki pośrednio poprzez fundusze inwestycyjne m.in. w papiery dłużne, oczekując stabilnego zysku z inwestycji i nie akceptują wysokiego ryzyka inwestycyjnego.



### MODELOWA STRUKTURA AKTYWÓW

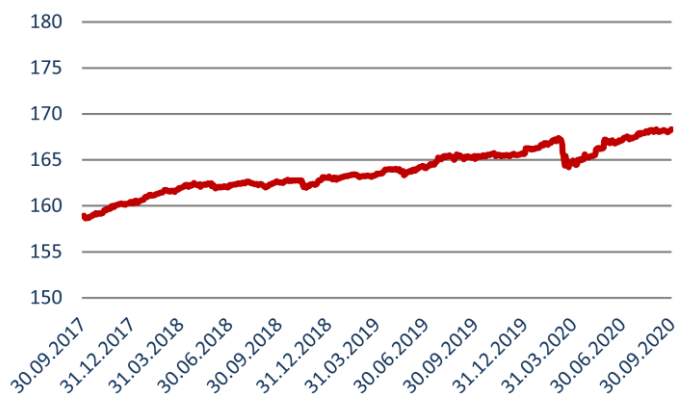
Aktywa Planu Defensywnego inwestowane są w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, w pierwszej kolejności w GAMMA Plus Subfundusz funduszu GAMMA Parasol FIO i GAMMA Papierów Dłużnych Subfundusz funduszu GAMMA Parasol FIO (dawnie nazwy KBC Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Pieniężny i KBC Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Papierów Dłużnych.).

Klasa aktywów	Dopuszczalny udział
Jednostki funduszy	Max 100%



### AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

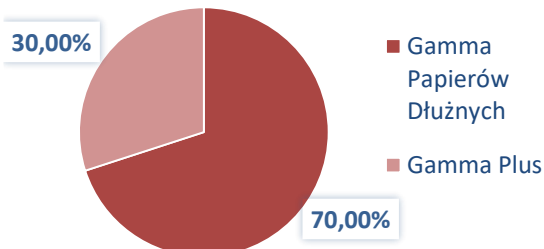
Bieżąca wycena z dnia 30-09-2020	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
168,33	0,07%	2,06%	1,76%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

Główne ekspozycje w portfelu	udział w portfelu (%)
Gamma Papierów Dłużnych	70%
Gamma Plus	30%



## KOMENTARZ RYNKOWY

We wrześniu na głównych rynkach doszło do korekty wakacyjnych wzrostów. Inwestorzy realizowali zyski w związku z coraz większymi obawami wystąpienia II fali pandemii COVID-19. Wcześniej oczekiwano, że największy wzrost zachorowań świat ma już za sobą. II fala pandemii może ponownie zmusić rządy do zamykania gospodarek co studzi wcześniejszy optymizm na rynkach. Stopa bezrobocia w USA we wrześniu wyniosła 7,9% kiedy jeszcze w czerwcu to było 11,1%. Wskaźnik PMI dla usług w strefie euro spadł we wrześniu do poziomu 47,6 w porównaniu do 50,5 miesiąc wcześniej. Usługi w czasie pierwszej fali pandemii były pod większą presją niż przemysł i stąd obawy o drugą falę zachorowań mogły przełożyć się na pogorszenie nastrojów. We wrześniu indeks amerykański S&P 500 spadł o 3,92% natomiast niemiecki DAX w tym samym czasie stracił 5,28%. Oprócz spadków na giełdach doszło również do pogorszenia Barometru Nastrojów Konsumentki GFK w Polsce. Indeks we wrześniu spadł o 3,4 pkt proc i wyniósł -14,5 pkt. Spadły wśród respondentów m.in. oceny bieżącej sytuacji finansowej gospodarstw domowych oraz skłonność do zakupów. Zgodnie z danymi GUS we wrześniu ceny w Polsce wzrosły o 3,2% r/r. W tym samym czasie średnie oprocentowanie lokat 3M wynosiło 0,39%. Coraz niższe oprocentowanie lokat w bankach skłania deponentów do szukania alternatywy do lokowania środków w banku. Jedną z takich alternatyw są fundusze inwestycyjne gdzie zgodnie z danymi IZFiA klienci we wrześniu w Polsce wpłacili netto do funduszy 2,4 mld zł. Ponownie większość środków ok. 2,3 mld zł popłynęła do funduszy dłużnych. W przypadku funduszy kontynuowany był trend z sierpnia. W sumie z tego typu funduszy we wrześniu wycofano ok. -180 mln zł.

Sebastian Walentyłowicz  
Ekspert  
Departament Zarządzania Aktywami



**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: 0000023648, NIP 113-15-36-859.