

## Dla kogo przeznaczone jest ubezpieczenie?

Dla osób, które:

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

## Profil ryzyka



Ubezpieczenie odpowiednie dla klienta o profilu ryzyka bezpiecznym, zrównoważonym lub dynamicznym.

## Strategia inwestycyjna

Celem Funduszu WARTA Bezpieczny jest zapewnienie długoterminowego, stabilnego wzrostu wartości aktywów przy zachowaniu ich realnej wartości. Cel ten ma zostać osiągnięty poprzez lokaty w dłużne papiery wartościowe w sposób umożliwiający minimalizację ryzyka. W związku z powyższym poziom ryzyka można określić jako niski ponieważ całość środków lokowana jest na rynku obligacji i rynku pieniężnym. Oczekiwać można stabilnego wzrostu wartości jednostki uczestnictwa, jedynie z niewielkimi wahaniami w krótkim terminie. Okresy spadku wartości jednostki uczestnictwa powinny należeć do rzadkości. Dlatego fundusz WARTA Bezpieczny jest przeznaczony dla osób, które cenią sobie pewność inwestycji, nawet za cenę mniejszych zysków. Preferowany horyzont inwestycyjny wynosi powyżej jednego roku.

## Modelowa struktura aktywów i benchmark

| Udział w benchmarku       | Klasa aktywów                       | Dopuszczalny udział |
|---------------------------|-------------------------------------|---------------------|
| 100%                      | Instrumenty dłużne                  | 0-100%              |
| <b>Benchmark funduszu</b> | <b>(50%) PGBI[1+]+(50%) WIBID3M</b> |                     |

PGBI[1+] – Polish Government Bond Index zawierający obligacje z terminem do wykupu powyżej jednego roku

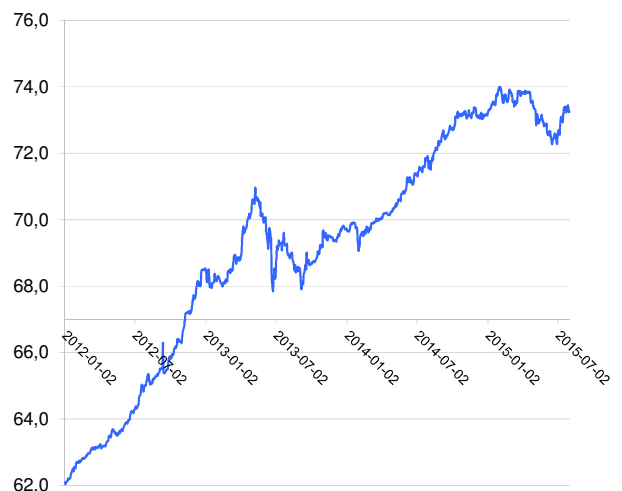
Aktywa Funduszu Bezpiecznego mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych, z zachowaniem poniższych limitów zaangażowania określonych jako procent ogółu aktywów:

- 1) papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski - od 0% do 100%,
- 2) obligacje emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki - od 0% do 50%,
- 3) obligacje przedsiębiorstw i banków oraz certyfikaty depozytowe banków - od 0% do 50%,
- 4) listy zastawne - od 0% do 30%,
- 5) wolne środki gotówkowe mogą być lokowane na depozytach bankowych.

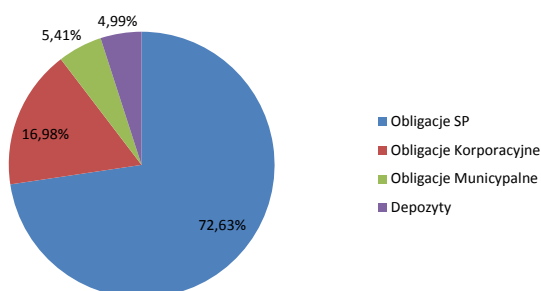
## Aktualne wyniki inwestycyjne

|        | Bieżąca * | Stopy zwrotu |       |      |
|--------|-----------|--------------|-------|------|
|        |           | 1M           | 3M    | 12M  |
| Wycena | 73,25     | 1,10         | -0,10 | 2,20 |

\* cena na datę 31 Lipiec 2015



## Bieżąca struktura portfela



| 5 największych ekspozycji | udział w portfelu (%) |
|---------------------------|-----------------------|
| Obligacja PS0420          | 24,47                 |
| Obligacja WZ0118          | 14,50                 |
| Obligacja DS1023          | 10,99                 |
| Obligacja WZ0121          | 7,17                  |
| Obligacja DS1019          | 5,97                  |

## Komentarz rynkowy

Grecka tragedia zakończyła się. Przynajmniej na razie. Premier Grecji skapitulował na szczycie „ostatniej szansy” i pomimo wcześniejszego referendum zgodził się na twarde warunki postawione przez przywódców EU. Obligacje złapały oddech i rynek polskich papierów skarbowych odzyskał wigor. Ostatnia projekcja inflacji opublikowana po lipcowym posiedzeniu Rady Polityki Pieniężnej wskazuje, że do końca 2017 może w Polsce nie dojść do podwyżek stóp procentowych. Inflacja pozostaje w tym okresie w celu inflacyjnym

Zarządzający portfelem  
Grzegorz Banaszek

## Kontakt

Informacje na temat ubezpieczeń TUnŻ WARTA S.A. można uzyskać pod numerem infolinii

**801 308 308**  
**+48 502 308 308** (dla połączeń z zagranicy)

(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.