



## WARTA PLAN BEZPIECZNY AKTYWNY

Karta funduszu (31 październik 2016)



### STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem Funduszu WARTA PLAN BEZPIECZNY 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 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 PLAN BEZPIECZNY 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 50% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
  - od 35% do 85% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacyjnych,
  - od 15% do 45% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych akcyjnych

Udział w benchmarku	Klasa aktywów	Dopuszczalny udział
25%	Fundusze akcji	15-45%
65%	Fundusze obligacji	35-85%
10%	Fundusze pieniężne	0-50%

#### Benchmark funduszu:

WIG(25%) + PGBI[1+](65%) + WIBID1M(10%)



### AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

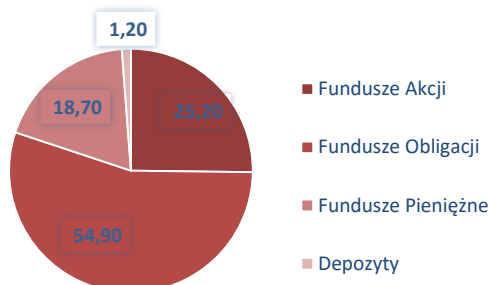
Bieżąca wycena z dnia 31-10-2016	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
115,39	0,13%	1,37%	0,88%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
PKO Akcji PLUS	6,4
UNIKORONA Akcji	6,2
INVESTOR Akcji	6,1
QUERCUS Agresywny	3,9
NN Akcji	1,3
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
NN Obligacji	16,2
PKO Obligacji Długoterminowych	16,1
INVESTOR Obligacji	13,0
NOVO Gotówkowy	9,7
SKARBIEC Depozytowy	6,3



## KOMENTARZ RYNKOWY

Kampania prezydencka w USA jest już w kulminacyjnym momencie i zdominowała obecnie inne wydarzenia na świecie. Indeks S&P 500 spadł o około 2%. Nieco lepiej zachowywały się giełdy w Europie, gdzie DAX zanotował wzrost o 1,5%. Na tym tle bardzo dobrze zaprezentowała się giełda w Warszawie ze wzrostami odpowiednio 6% na WIG20 oraz 2% na MWIIGU. Wreszcie po kilkumiesięcznej przerwie dynamika wzrostów dużych spółek przewyższyła wzrosty na mniejszych. Może być to znak ze kończą się już możliwości polityków do obniżania wartości spółek z udziałem Skarbu Państwa.

Złoty zachowywał się stabilnie w stosunku do euro oraz nieco osłabiał w stosunku do dolara w związku z możliwą podwyżką stóp procentowych w USA już w grudniu. Wzrosła również rentowność polskich obligacji (rentowność segmentu 10 lat wzrosła z 2,9% do 3,1%).

Z danych napływających z polskiej gospodarki wylania się obraz spowolnienia, ze wzrostem gospodarczym nieco poniżej 3% wraz utrzymującym się brakiem presji inflacyjnej. RPP nie będzie miała tym samym powodów do zmiany stóp procentowych w perspektywie co najmniej 6 najbliższych miesięcy. Pomimo spowalniającej gospodarki utrzymują się pozytywne tendencje na rynku pracy.



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