

Strategia inwestycyjna

Dla osób, które:

- oczekują zysków w długim terminie
- są gotowi ponieść istotne ryzyko związane z inwestowaniem na rynku akcji
- chcą alokować 100% kapitału na rynku akcji

Profil ryzyka



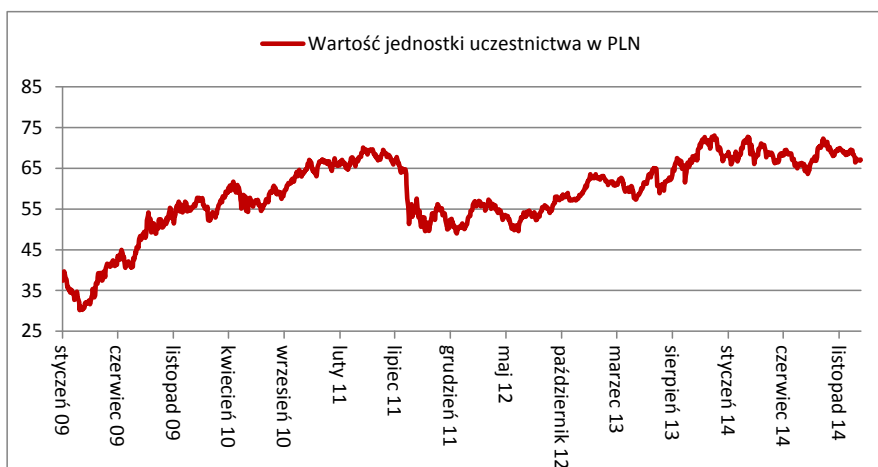
Produkt odpowiedni dla klienta o profilu ryzyka zrównoważonym lub dynamicznym

Modelowa struktura aktywów

Udział w benchmarku	Subfundusz	Dopuszczalne udziały
0%	KBC Subfundusz Pieniężny	0-25%
<i>Subfundusz inwestuje w bony skarbowe, krótkoterminowe obligacje o terminie wykupu do jednego roku oraz depozyty bankowe.</i>		
0%	KBC Subfundusz Papierów Dłużnych	0-25%
<i>Subfundusz inwestuje w średnioterminowe instrumenty dłużne, przy czym minimum 80% ich wartości stanowią papiery dłużne.</i>		
100%	KBC Subfundusz Akcyjny	75%-100%
<i>Znakomita większość aktywów subfunduszu inwestowana jest w akcje renomowanych spółek z GPW (minimum 75% wartości aktywów). Pozostała część stanowić mogą krótkoterminowe instrumenty dłużne.</i>		

Aktualne wyniki inwestycyjne

	Aktualna wartość	3M	6M	9M	1Y	Od początku
Wycena	67,16	-6,07%	-0,28%	-4,67%	-1,71%	-32,84%



Wycena jednostki uczestnictwa z dnia 31-12-2014	67,16
Data pierwszej wyceny	18-06-2007
WYCENA SKŁADOWYCH PLANU	
KBC Subfundusz Pieniężny	175,46
KBC Subfundusz Papierów Dłużnych	222,52
KBC Subfundusz Akcyjny	86,11
BIEŻĄCA STRUKTURA PLANU	
KBC Subfundusz Pieniężny	0%
KBC Subfundusz Papierów Dłużnych	0%
KBC Subfundusz Akcyjny	100%

Komentarz rynkowy

Ostatni kwartał 2014 roku nie był korzystny dla polskiego rynku akcji. Tanie surowce oraz kłopoty z kopalniami wpłynęły na osłabienie indeksów na warszawskiej giełdzie. O ile spadek cen ropy naftowej może pozytywnie wpłynąć na kondycję polskiej gospodarki, to tania miedź ciągnie w dół KGHM a co za tym idzie WIG20. Zagrożeniem dla rynków akcji przez cały czas jest słaba kondycja gospodarki w strefie euro. Dodatkowo sytuacja się pogarsza przez rozwiązanie parlamentu w Grecji. Daje to perspektywę wyboru rządu, który chce zrezygnować z programu oszczędnościowego, co może doprowadzić do bankructwa Grecji. Rynkiem pomaga deklaracja ECB dotycząca skupu obligacji w strefie euro. Najlepsze perspektywy na polskim rynku prezentują małe i średnie spółki, spośród których kilka ma atrakcyjną wycenę. W perspektywie roku jednostki uczestnictwa straciły 1,71% wartości.

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.