



WARTA PLAN BEZPIECZNY AKTYWNY

Karta funduszu (31 marzec 2017)



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%) + PGBl[1+](65%) + WIBID1M(10%)



AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

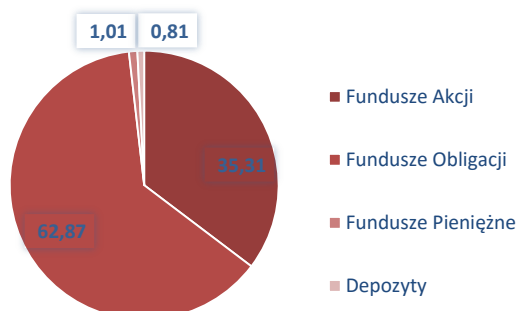
Bieżąca wycena z dnia 31-03-2017	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
119,31	0,91%	3,60%	5,85%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
PKO Akcji PLUS	8,6
INVESTOR Akcji	6,9
UNIKORONA Akcji	6,4
PKO Akcji MiŚS	5,3
INVESTOR Akcji Dużych Spółek Dywidendowych	4,5
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
INVESTOR Obligacji	12,7
PKO Obligacji Długoterminowych	12,6
NN Obligacji	12,5
SKARBIEC Depozytowy	9,4
BPH Obligacji 2	6,3



KOMENTARZ RYNKOWY

Wzrosty na polskiej giełdzie wyhamowały, jednak siła korekty jest umiarkowana jak na skalę zwyżek z jaką mieliśmy do czynienia od listopada ubiegłego roku. Rynek dobrze przyjął informację odnośnie podniesienia stóp procentowych przez FED jednak spory niepokój wzbudziło nie przeforsowanie przez administrację Trumpa pakietu reform w służbie zdrowia zapowiadane w kampanii wyborczej. Obawy odnośnie tempa wprowadzania kolejnych reform zapowiadanych przez Trumpa wyzwołyły impuls do rozpoczęcia korekty na rynkach bazowych, co przełożyło się również na warszawski parkiet. Wydaje się, że sentyment do rynków akcji na świecie wciąż pozostaje pozytywny, a dane płynące z realnej gospodarki zdają się potwierdzać że sytuacja gospodarcza ulega powolnej poprawie. W związku z utrzymywaniem się inflacji na poziomie 2% przez pewien czas inwestorzy będą musieli się pogodzić z ujemnymi realnymi stopami procentowymi, co powinno być solidnym czynnikiem wspierającym bardziej ryzykowne grupy aktywów, a w szczególności rynek akcji.

Marzec był z kolei bardzo dobry na rynku długu. Rentowność obligacji 10Y polskiego rządu obniżyła się na przestrzeni marca do poziomu 3,5% w porównaniu do 3,8%, co ma związek wyhamowaniem wzrostu inflacji oraz utrzymywaniem przez RPP stóp procentowych na obecnym poziomie przynajmniej do końca bieżącego roku. Rosły ceny obligacji również na rynkach bazowych.

Najbliższe wydarzenie które, może wywołać spore zamieszanie na rynkach to majowe wybory prezydenckie we Francji.



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 księgowe 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.