



## WARTA PLAN BEZPIECZNY AKTYWNY

Karta funduszu (30 czerwiec 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%) + PGBI[1+](65%) + WIBID1M(10%)



### AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

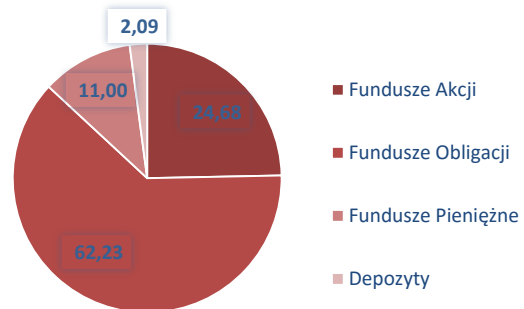
| Bieżąca wycena z dnia 30-06-2017 | Stopy zwrotu |       |       |
|----------------------------------|--------------|-------|-------|
|                                  | 1M           | 6M    | 12M   |
| 121,35                           | 0,21%        | 4,71% | 7,66% |





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

| 5 największych ekspozycji w fundusze akcji      | udział w portfelu (%) |
|---|-----------------------|
| LEGG MASON Akcji                                | 6,2                   |
| NOVO Akcji                                      | 5,3                   |
| PKO Akcji PLUS                                  | 4,6                   |
| INVESTOR TOP 25 Małych Spółek                   | 3,8                   |
| UNIKORONA Akcji                                 | 3,2                   |
| 5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych | udział w portfelu (%) |
| NN Obligacji                                    | 12,4                  |
| INVESTOR Obligacji                              | 12,4                  |
| PKO Papierów Dłużnych Plus                      | 9,3                   |
| KBC Papierów Dłużnych                           | 9,3                   |
| SKARBIEC Depozytowy                             | 9,3                   |



## KOMENTARZ RYNKOWY

W czerwcu dynamika wzrostów na GPW nieco wyhamowała. Jednak ci co liczyli na solidną korektę muszą wciąż czekać gdyż rynek poruszał się w przedziale 2300-2350 co należy uznać raczej za jego siłę niż słabość mając na uwadze dynamikę wzrostów trwających od listopada oraz fakt że niemiecki DAX spadał o ponad 2%. W czerwcu do łask wróciły spółki sektora energetycznego natomiast gorzej zachowywały się banki a szczególnie wracający pod państwowe skrzydła Pekao S.A. gdzie doszło do zmian w zarządzie. W danych makro nie doszło do większych zmian i w dalszym ciągu można uznać iż są one wspierające dla rynku akcji z solidnym wzrostem PKB, malejącym bezrobociem oraz dzięki spadkom cen ropy wygaszającym się impulsem inflacyjnym.

Mniej spokojnie było tym razem na rynku długu. Rentowność 10 letnich obligacji wzrosła w okolice 3,3% w ślad bundami których rentowność z 0,25% wzrosła do 0,50%. Spadki cen obligacji są pokłosiem próby powolnego wycofywania się zarówno ECB jak i FED z polityki stymulowania rynków poprzez skup aktywów. Właśnie polityka banków centralnych powinna mieć kluczowe znaczenie dla notowań długu rządowego w nadchodzących tygodniach.



**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: 000023648, NIP 113-15-36-859.