



## WARTA PLAN BEZPIECZNY AKTYWNY

Karta funduszu (30 wrzesień 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

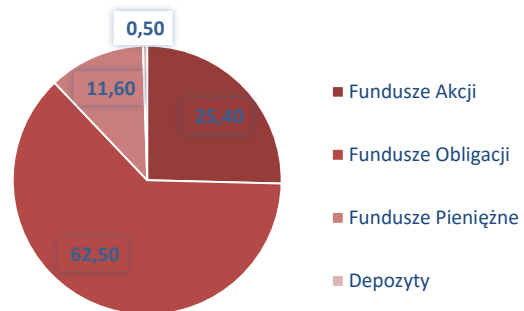
Bieżąca wycena z dnia 30-09-2017	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
123,19	0,03%	3,18%	6,90%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
LEGG MASON Akcji	6,3
NOVO Akcji	5,1
PKO Akcji PLUS	4,8
INVESTOR TOP 25 Małych Spółek	4,0
UNIKORONA Akcji	3,4
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
INVESTOR Obligacji	12,5
NN Obligacji	12,4
SKARBIEC Depozytowy	9,4
KBC Papierów Dłużnych	9,4
PKO Papierów Dłużnych Plus	9,4



## KOMENTARZ RYNKOWY

Gospodarka ma się coraz lepiej, wzrasta poziom zatrudnienia, a wraz z nim konsumpcja gospodarstw domowych. Stabilna sytuacja gospodarcza utrzymująca się w Polsce od dłuższego czasu pozwoliła na przeklasyfikowanie Polski z krajów wschodzących do grona rynków rozwiniętych. Sytuacja makro wciąż sprzyja utrzymywaniu akcji w portfelu, jednak wyraźnie widać iż rosną jedynie płynne spółki głównie wchodzące w skład indeksu WIG20, a wśród midcapów robi się już trochę nieciekawie ze względu na zamierający obrót. Na rynku obecnie dominuje kapitał z zagranicy, natomiast brak napływów do funduszy akcji przez rodzimych inwestorów indywidualnych. W tym samym czasie rynek amerykański bije kolejne rekordy przy najniższej od lat zmienności.

Na rynku długu panuje dość stabilna sytuacja. Obligacje skarbowe o terminie wykupu 10 lat poruszały się w przedziale 3,15-3,30 %. Na obecną chwilę inflacja nie jest dużym problemem jednak wzrastające płace mogą spowodować jej znaczące przyspieszenie przyczyniając się do rozpoczęcia głębszej korekty zarówno na rynku akcji jak i obligacji. Prawdopodobieństwo podwyżki stóp procentowych przez RPP jeszcze w tym roku jest niskie.



**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.