



## WARTA PLAN BEZPIECZNY AKTYWNY

Karta funduszu (31 marzec 2018)



### 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%

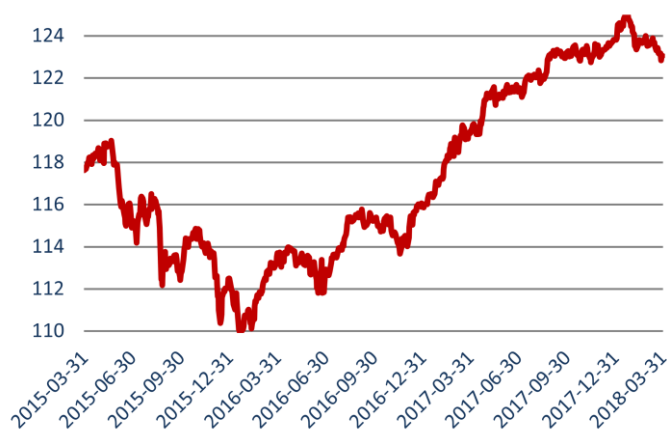
#### Benchmark funduszu:

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



### AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

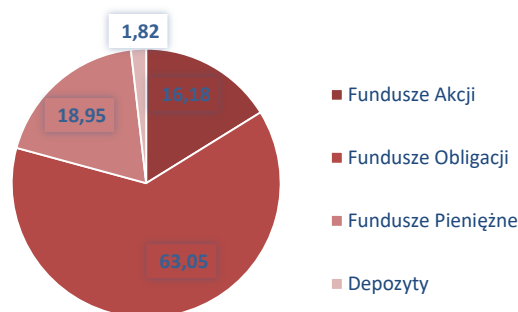
Bieżąca wycena z dnia 31-03-2018	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
123,05	-0,61%	-0,11%	3,07%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
UNIKORONA Akcji	3,2
PKO Akcji PLUS	2,9
NOVO Akcji	2,7
PKO Akcji MIŚS	2,5
PIONEER Akcji Polskich	2,1
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
INVESTOR Obligacji	12,7
NN Obligacji	12,7
SKARBIEC Depozytowy	12,6
KBC Papierów Dłużnych	9,4
PKO Papierów Dłużnych PLUS	6,3



## KOMENTARZ RYNKOWY

Sentyment do akcji jest negatywny nie tylko na GPW ale i na głównych rynkach bazowych. Silniej tracą obecnie spółki wchodzące w skład indeksu WIG20 (w marcu stracił ok. 6,5% podczas gdy mWIG40 jedynie ok. 3,5%). Czynnikiem dominującym, który aktualnie zniechęca do rynku akcji, a jednocześnie ma globalny charakter jest polityka handlowa USA. Administracja prezydenta Trumpa nakładając cła na stal i aluminium doprowadziła do napięć na linii USA - Chiny, co powszechnie zostało uznane jako czynnik który w dłuższej perspektywie ograniczy globalny wzrost gospodarczy. Natomiast czynnikiem lokalnym powodującym, iż to WIG20 notuje największe spadki jest jego skład. Mianowicie nie ma obecnie powodów aby polskie banki wyceniać jeszcze wyżej jeżeli perspektywa podwyżek stóp oddala się poza rok 2019, a nad sektorem energetycznym ciąży inwestycja w atom. Dużo zamieszania na rynku wprowadził również niedawny debiutant, firma Getback informując niespodziewanie o nowej dużej emisji akcji doprowadzając do załamania notowań wsmich akcji, co dodatkowo może nadwyrężyć zaufanie inwestorów do rynku pierwotnego.

Dużo stabilniej w marcu było w sektorze długu. Czynnikiem wspierającym okazała się niska inflacja i tym samym brak podstaw do podwyższania stóp procentowych przez RPP. Rządowy dług z segmentu 10 lat poruszał się w marcu w zakresie 3,2-3,4%, a początek kwietnia przyniósł dalszy spadek rentowności.



**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.