



## WARTA PLAN BEZPIECZNY AKTYWNY

Karta funduszu (31 sierpień 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%

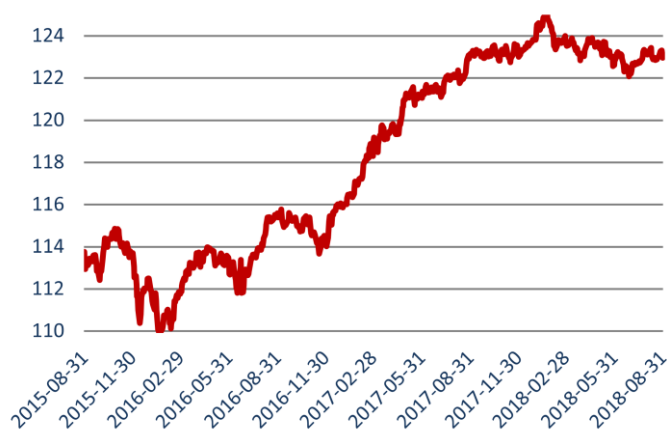
#### Benchmark funduszu:

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



### AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

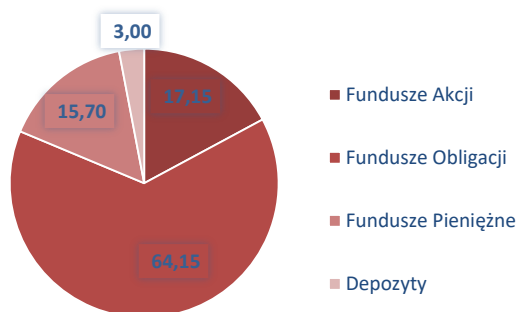
Bieżąca wycena z dnia 31-08-2018	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
122,96	-0,16%	-0,68%	-0,15%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
Investor Akcji Dużych Spółek Dywidendowych	2,6
Investor TOP 25 Małych Spółek	2,6
UNIAKCJE Wzrostu	2,6
ALLIANZ Akcji Małych i Średnich Spółek	2,5
SKARBIEC Małych i Średnich Spółek	2,5
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
NN Obligacji	12,8
PKO Obligacji Długoterminowych	10,3
GAMMA Papierów Dłużnych	10,3
Skarbiec Obligacja Instrumentów Dłużnych	10,2
IPOPEMA Obligacji	10,2



## KOMENTARZ RYNKOWY

Pomimo faktu, iż aktywność gospodarcza zarówno w Polsce jak i w wiodących gospodarkach świata jest powyżej długookresowych średnich rynki akcji rosną praktycznie tylko w USA. Od połowy lipca uwidocznił się popyt na akcje z WIG20 jednak temat Getbacku zaczyna być kłopotliwy dla kilku mniejszych TFI z Altusem i Trigonem na czele powodując wyprzedaż małych i średnich spółek oraz hamując wzrosty na dużych. Naddziękowała fala umorzeń i rynek mniejszych spółek przeżywa obecnie ciężkie chwile. Co bardziej zaskakuje to również słabość indeksu DAX, który osłabiał się w sierpniu w podobnym tempie jak polskie małe i średnie spółki. Utrzymująca się dobra sytuacja na rynku pracy oraz inflacja na poziomie 2% powodują, że członkowie RPP wysyłają na rynek komunikaty iż nie zamierzają nic zmieniać w kwestii poziomu stóp do końca kadencji Rady. Wraz podwyżkami stóp przez amerykański FED rosną rentowności amerykańskich obligacji, co powoduje że dolary wracają do USA i rośnie koszt finansowania w krajach typu emerging markets. Dzięki wysokim wpływom podatkowym w Polsce sytuacja budżetu jest obecnie relatywnie dobra, co powoduje że polskie obligacje skarbowe są wyjątkowo stabilne. Obligacje skarbowe z segmentu 10 lat poruszały w sierpniu się wokół rentowności na poziomie 3,15%.



**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.