



## WARTA Bezpoczny

Karta funduszu (31 sierpień 2018)

warta.



### STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem Funduszu WARTA Bezpoczny jest zapewnienie długoterminowego, stabilnego wzrostu wartości aktywów przy zachowaniu ich realnej wartości. Cel ten ma zostać osiągnięty poprzez lokaty w dłużne papiery wartościowe w sposób umożliwiający minimalizację ryzyka. W związku z powyższym poziom ryzyka można określić jako niski ponieważ całość środków lokowana jest na rynku obligacji i rynku pieniężnym. Oczekiwać można stabilnego wzrostu wartości jednostki uczestnictwa, jedynie z niewielkimi wahaniami w krótkim terminie. Okresy spadku wartości jednostki uczestnictwa powinny należeć do rzadkości. Dlatego fundusz WARTA Bezpoczny jest przeznaczony dla osób, które cenią sobie pewność inwestycji, nawet za cenę mniejszych zysków. Preferowany horyzont inwestycyjny wynosi powyżej jednego roku.



### 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

#### Profil ryzyka



### MODELOWA STRUKTURA AKTYWÓW I BENCHMARK

Aktywa Funduszu Bezpocznego mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych, z zachowaniem poniższych limitów zaangażowania określonych jako procent ogółu aktywów:

- 1) papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski - od 0% do 100%,
- 2) obligacje emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki - od 0% do 50%,
- 3) obligacje przedsiębiorstw i banków oraz certyfikaty depozytowe banków - od 0% do 50%,
- 4) listy zastawne - od 0% do 30%,
- 5) wolne środki gotówkowe mogą być lokowane na depozytach bankowych.

| Udział w benchmarku | Klasa aktywów      | Dopuszczalny udział |
|---------------------|--------------------|---------------------|
| 100%                | Instrumenty dłużne | 0-100%              |

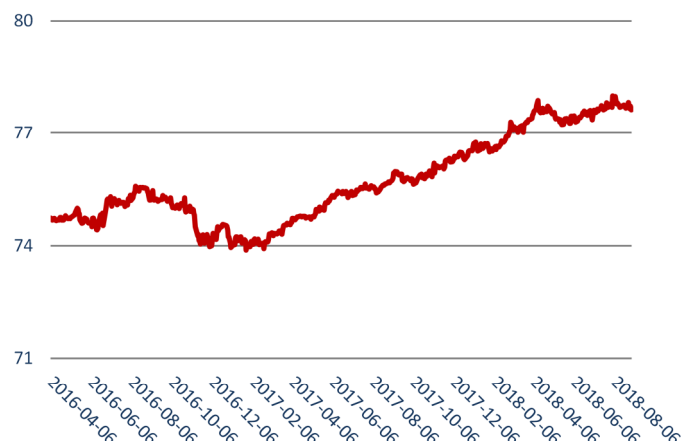
**Benchmark funduszu:**  
(50%) PGBI[1+]+(50%) WIBID3M

PGBI[1+] – Polish Government Bond Index zawierający obligacje z terminem do wykupu powyżej jednego roku



### AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

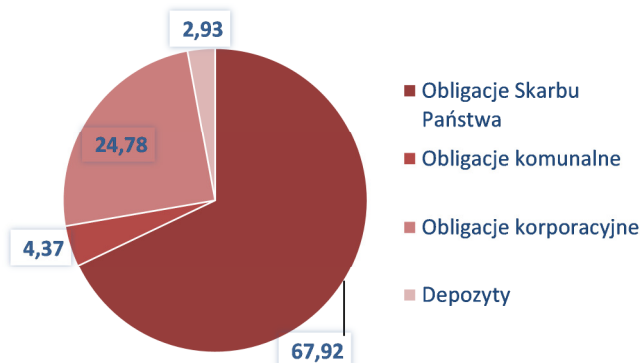
| Bieżąca wycena z dnia 31-08-2018 | Stopy zwrotu |      |       |
|----------------------------------|--------------|------|-------|
|                                  | 1M           | 6M   | 12M   |
| 77,63                            | -0,19%       | 0,43 | 2,59% |





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

| 5 największych ekspozycji w instrumentach dłużnych | udział w portfelu (%) |
|----------------------------------------------------|-----------------------|
| Obligacja WZ0126                                   | 20,55                 |
| Obligacja DS0727                                   | 19,33                 |
| Obligacja WZ0124                                   | 17,40                 |
| Obligacja DS1023                                   | 6,18                  |
| Obligacja EUROBANK 2021                            | 4,93                  |



## KOMENTARZ RYNKOWY

Polskie obligacje delikatnie tracą na wartości razem z rosnącymi rentownościami obligacji USA bocznym. Inflacja w sierpniu pozostaje na poziomie 2% i nie wygląda aby w najbliższym czasie przekroczyła cel inflacyjny. Tym razem również wykonanie budżetu nie przemawia na korzyść obligacji. Po lipcu deficyt budżetowy osiągnął prawie 10 miliardów złotych, ale i tak na koniec roku będzie niższy niż założony w ustawie budżetowej na rok 2018



**Grzegorz Banaszek**  
Zarządzający portfelem instrumentów dłużnych



**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 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.