



WARTA PLAN BEZPIECZNY AKTYWNY

Karta funduszu (30 wrzesień 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%

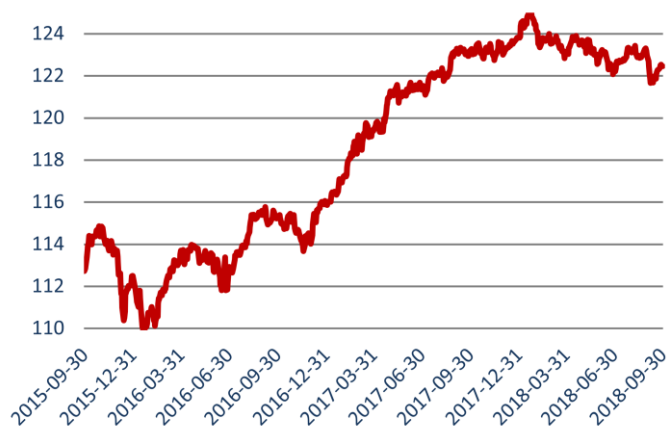
Benchmark funduszu:

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



AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

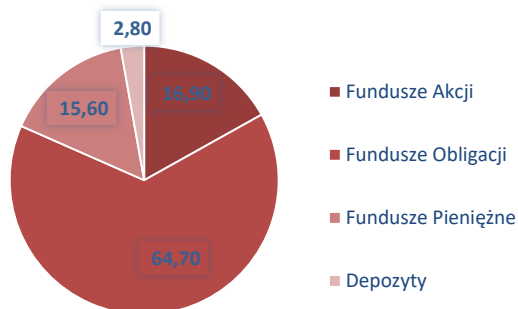
Bieżąca wycena z dnia 30-09-2018	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
122,46	-0,41%	-0,48%	-0,59%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
ALLIANZ Akcji Małych i Średnich Spółek	2,6
SKARBIEC Małych i Średnich Spółek	2,6
Investor Akcji Dużych Spółek Dywidendowych	2,5
UNIACKE Wzrostu	2,5
Investor TOP 25 Małych Spółek	2,4
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
NN Obligacji	13,0
IPOPEMA Obligacji SFIO	10,4
Dłużnych PKO Obligacji Długoterminowych	10,4
Skarbiec Obligacji Instrumentów Dłużnych	10,3
Investor Obligacji	10,3



KOMENTARZ RYNKOWY

Rośnie obawa inwestorów iż światowa gospodarka wchodzi w okres spowolnienia. Ze znaczących giełd na świecie wzrosty utrzymują się już praktycznie tylko w USA. Przed nami kolejny sezon publikacji wyników i mogą się już pojawić pierwsze rozczarowania. Jeśli FED będzie konsekwentnie kontynuował swą politykę podwyżek stóp jak to ma miejsce obecnie doprowadzi to w końcu do wypłaszczenia krzywej dochodowości na amerykańskim długu rządowym, a to historycznie patrząc nie pomagało akcjom w utrzymaniu trendu wzrostowego. Na chwilę obecną rentowność benchmarkowego segmentu 10 lat w USA przebiło 3% i zmierza w kierunku 3,1%, co jest już zachęcającą rentownością w porównaniu do rządowych papierów strefy euro lub Japonii. Co ciekawe rentowności amerykańskich obligacji rządowych o terminach do 5 lat są już znacząco wyższe niż obligacji polskiego rządu.

Można się zastanawiać czy bessa już niedługo zawita na globalne rynki akcji ale na obecną chwilę kłopoty mają rynki EM oraz Europa natomiast w USA wrzesień przyniósł rekordy wszech czasów i co by nie mówić wciąż obowiązuje trend wzrostowy, a giełdy amerykańskie to ponad połowa kapitalizacji światowego rynku akcji.

Dość ciekawie zaczyna się robić na rynku złota. Pomimo bycia w niełasce inwestorów coraz więcej banków centralnych informuje o zwiększeniu swego stanu posiadania.



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.

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.