



## WARTA PLAN AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (30 kwiecień 2020)



### STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem Funduszu WARTA PLAN AKTYWNEJ ALOKACJI jest maksymalizacja długoterminowego wzrostu wartości aktywów netto oraz wartości Jednostek poprzez lokowanie środków pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub wpłat dodatkowych 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



### MODELOWA STRUKTURA AKTYWÓW I BENCHMARK

Aktywa Funduszu WARTA MODELOWY AKTYWNEJ ALOKACJI mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

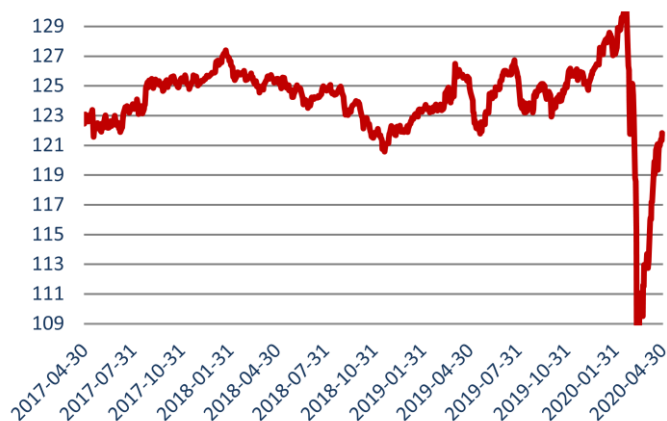
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
  - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
  - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacyjnych,
  - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych akcyjnych
- środki pieniężne oraz depozyty bankowe – do 10% wartości aktywów netto Funduszu

Udział w benchmarku	Klasa aktywów	Dopuszczalny udział
50%	Fundusze akcji	0-100%
40%	Fundusze obligacji	0-100%
10%	Fundusze pieniężne	0-100%



### AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

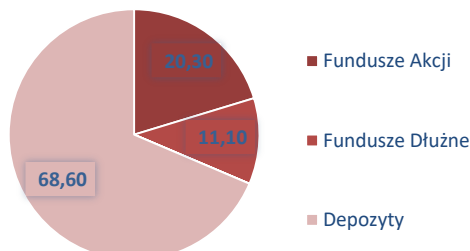
Bieżąca wycena z dnia 30-04-2020	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
121,76	7,10%	-2,51%	-2,50%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
SKARBIEC Małych i Średnich Spółek	10,5
NN Akcji	4,9
Investor Akcji Spółek Dywidendowych	2,4
Investor Top 25 Małych Spółek	2,4
Quercus Agresywny	0,1
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
NN Obligacji	8,3
Investor Obligacji	2,3
Ipopema Gotówkowy	0,1
Ipopema Obligacji SFIO	0,1
Aviva Investors Dłużnych Papierów Korpo	0,02



## KOMENTARZ RYNKOWY

Walka z pandemią w naszym kraju wciąż trwa ale poszczególne restrykcje są powoli znoszone i gospodarka próbuje wrócić do normalności przy pomocy dodruku. W poszczególnych krajach UE oraz w USA sytuacja wygląda podobnie. Rekordowo niskie odczyty PKB za pierwszy kwartał wskazują na pogłębienie recesji związanej z pandemią. NBP rozpoczął skup aktywów na dużą skalę, a PFR wyemitował dług z gwarancją Skarbu Państwa w celu sfinansowania tarczy antykrzysowej. Wcześniejsze ścięcie stóp przez RPP i pojawienie się NBP na rynku miało ogromny wpływ na rentowności długu rządowego w kwietniu (rentowności segmentu 10 lat spadły z okolic 2,3% do 1,3% po czym ustabilizowały się w przedziale 1,35-1,45%). Rynek akcji w ślad za rynkami bazowymi rośnie i próbuje odrobić część strat z marca. Najmocniej zachowuje się indeks sWIG80. Przy realnych ujemnych stopach procentowych bardzo dobrze radzi sobie złoto, natomiast duża zmienność panuje na rynku ropy naftowej gdyż ogólnoświatowy lockdown spowodował, iż ropy jest nadmiar i nie ma jej już gdzie magazynować. Rynki żyją nadzieją na rychły powrót do normalności jednak przedstawiciele FED studzą te nadzieje i twierdzą nie będzie to powrót w kształcie litery „V” co sugerują wykresy kursów indeksów akcji z rynków bazowych. Z powodu przeprowadzanej alokacji w funduszu jest podwyższony poziom depozytów.



**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.