



## WARTA PLAN BEZPIECZNY AKTYWNY

Karta funduszu (31 maj 2020)



### 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



### 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,

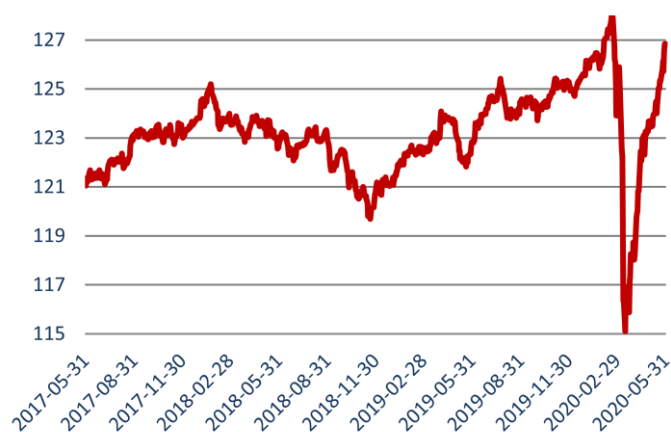
- od 15% do 45% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych akcyjnych

Udział w benchmarku	Klasa aktywów	Dopuszczalny udział
25%	Fundusze akcji	15-45%
65%	Fundusze obligacji	35-85%
10%	Fundusze pieniężne	0-50%



### AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

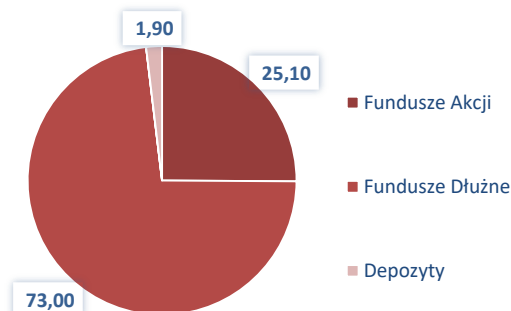
Bieżąca wycena z dnia 31-05-2020	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
126,84	2,55%	1,24%	3,26%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
Investor Akcji Spółek Dywidendowych	7,4
NN Akcji	7,4
SKARBIEC Małych i Średnich Spółek	6,2
Aviva Investors Polskich Akcji	2,7
Investor Top 25 Małych Spółek	1,2
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
NN Obligacji	22,2
Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2	14,5
Skarbiec Obligacji Instrumentów Dłużnych	10,9
PKO Obligacji Długoterminowych	10,9
Aviva Investors Niskiego Ryzyka	10,9



## KOMENTARZ RYNKOWY

Na rynkach akcji zapanował optymizm, a złe informacje są chwilowo ignorowane ku zaskoczeniu wielu uczestników rynku. Co ciekawe zaczyna się poprawiać sentyment do branży energetycznej oraz do banków, choć w przypadku banków formułowanych jest wiele ostrzeżeń o wyraźnym spadku zyskowności po obniżkach stóp oraz o nieuniknionym wzroście rezerw na kredyty, z którymi mogą nie poradzić sobie przedsiębiorcy w związku z pandemią. W związku z faktem, że te dwie branże dominują w indeksie WIG20, indeks ten zaczyna coraz lepiej się prezentować. Działania Fedu i nieco lepsze dane z amerykańskiego rynku pracy tchnęły sporo nowego optymizmu na rynkach bazowych. W dłuższej perspektywie gdy spółki pokażą wyniki za drugi czy trzeci kwartał już tak różowo może nie być szczególnie, że banki zaostrzają kryteria przy udzielaniu kredytów podwyższając chociażby marże. Atrakcyjność akcji wzrosła po dość niespodziewanej obniżce stóp przez RPP z końca maja. Stopa referencyjna jest najniższa w historii, a inflacja niestety nie wypychając kolejne grupy oszczędzających na rynek w poszukiwaniu dodatknych stóp zwrotu choćby częściowo pokrywających inflację. Na potwierdzenie tych słów należy odnotować fakt iż wszystkie kategorie funduszy inwestycyjnych odnotowały w maju napływy netto.

Jeśli chodzi o rynek długu to na przestrzeni maja rentowność obligacji skarbowych (segment 10 lat) obniżyła się z poziomu 1,35 na 1,05%. Myślę, iż RPP jest trochę zaskoczona faktem i po kolejnej obniżce stóp i sprowadzeniu stopy referencyjnej zaczął umacniać się złoty gdyż na czerwcowym posiedzeniu zasignalizowała że będzie się temu przyglądać.



**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.