



WARTA PLAN AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (30 czerwiec 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:

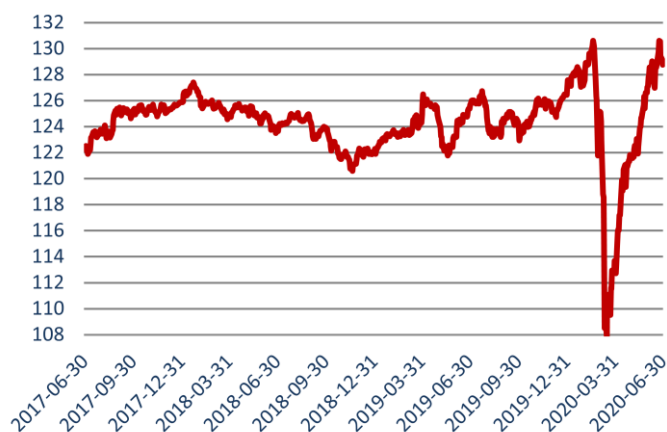
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
 - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
 - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy 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

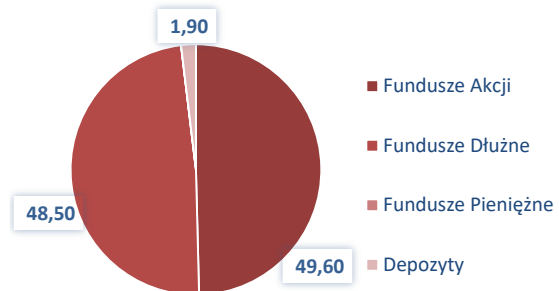
| Bieżąca wycena z dnia 30-06-2020 | Stopy zwrotu | | |
|----------------------------------|--------------|-------|-------|
| | 1M | 6M | 12M |
| 128,77 | 1,70% | 1,84% | 2,71% |





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

| 5 największych ekspozycji w fundusze akcji | udział w portfelu (%) |
|---|-----------------------|
| NN Akcji | 14,9 |
| Investor Akcji Spółek Dywidendowych | 14,8 |
| SKARBIEC Małych i Średnich Spółek | 12,4 |
| Aviva Investors Polskich Akcji | 4,8 |
| Investor Top 25 Małych Spółek | 2,5 |
| 5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych | udział w portfelu (%) |
| NN Obligacji | 14,5 |
| Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 | 9,7 |
| Skarbiec Obligacji Instrumentów Dłużnych | 7,3 |
| Aviva Investors Niskiego Ryzyka | 7,2 |
| PKO Obligacji Długoterminowych | 7,2 |



KOMENTARZ RYNKOWY

Rynek wierzy, iż w kolejnych kwartałach gospodarka będzie się coraz silniej ożywiać po covidowym zamknięciu, co potwierdza fakt że indeksy akcji zarówno w Polsce jak i na rynkach bazowych wciąż prą do góry aczkolwiek już z nieco mniejszą dynamiką. Pomiędzy poszczególnymi indeksami na GPW zarysowuje się spory rozdzwitek i wyraźnie są preferowane mniejsze spółki bez obecności w akcjonariacie Skarbu Państwa oraz unikana jest branża bankowa. Bieżące dane produkcyjno-sprzedazowe sugerują, że w drugim kwartale 2020 roku aktywność gospodarcza zmniejszyła się o 9% r/r. Prognozy oparte na najnowszych danych sugerują też, że kolejnych kwartałach tempo spadku PKB powinno być coraz mniejsze, a w całym 2020 roku powinno wynieść ok. -3,9%, co i tak będzie się prezentowało nie najgorzej w porównaniu z prognozami dla globalnej gospodarki (MFW rewiduje swoje kwietniowe prognozy dla globalnego PKB z -3% do... -4,9%). Niestety w czerwcu krajowa inflacja przyspieszyła do 3,3% r/r z 2,9% r/r miesiąc wcześniej, co w powiązaniu z obniżeniem stóp niemalże do zera oznacza, iż tyle właśnie będą rocznie tracić posiadacze gotówki.

Rentowność długu rządowego w segmencie 10 lat oscylowała w czerwcu wokół poziomu 1,3%, co należałoby uznać za poziom dość niski zważywszy na wielkość dodruku oraz poziom inflacji ale banki centralne nie tylko w Polsce dbają aby na rynku długu rządowego tak właśnie było zmuszając oszczędzających do poszukiwania większego ryzyka.



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 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.