



WARTA PLAN BEZPIECZNY AKTYWNY

Karta funduszu (28 luty 2021)



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:

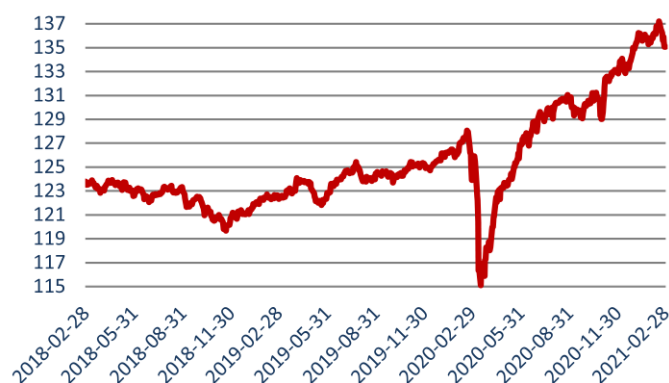
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
 - od 0% do 50% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
 - od 35% do 85% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy 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

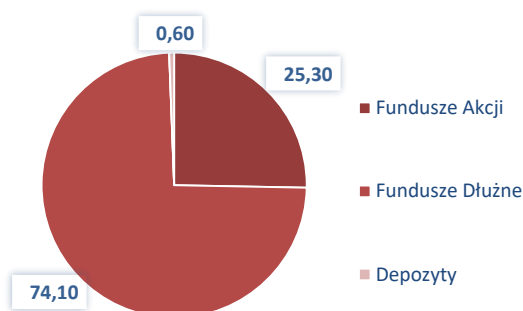
| Bieżąca wycena z dnia 28-02-2021 | Stopy zwrotu | | |
|----------------------------------|--------------|-------|-------|
| | 1M | 6M | 12M |
| 135,08 | -0,24% | 3,37% | 9,01% |





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

| 5 największych ekspozycji w fundusze akcji | udział w portfelu (%) |
|---|-----------------------|
| Investor Akcji Spółek Dywidendowych | 7,6 |
| Allianz Akcji MiŚS | 4,9 |
| NN Akcji | 4,3 |
| SKARBIEC Małych i Średnich Spółek | 3,9 |
| Generali Akcje Wzrostu | 3,1 |
| 5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych | udział w portfelu (%) |
| NN Obligacji | 18,6 |
| Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokaacja 2 | 14,8 |
| PZU Papierów Dłużnych POLONEZ | 11,0 |
| Skarbiec Kasa Pieniężny | 7,5 |
| Ipopema Obligacji | 7,4 |



KOMENTARZ RYNKOWY

Nie słabnie optymizm co do globalnego ożywienia. Zaczyna się jednak tworzyć coraz większy rozdźwięk pomiędzy USA, a Europą, gdzie kolejna fala covidowa daje się mocniej we znaki. Postęp szczepień jest wyraźniej wolniejszy w Unii Europejskiej (w USA odniesieniu do liczby mieszkańców jest to tempo ponad trzy razy wyższe niż w UE), co przekłada się na obniżenie krótkookresowych oczekiwań co do poprawy aktywności ekonomicznej. Polska na tle krajów UE nie wygląda jednak najgorzej jeśli chodzi o tempo szczepień. W sferze gospodarczej rynek najbardziej boi się podwyższonej inflacji co jest już widoczne w rosnących rentownościach 10-letnich obligacji rządowych praktycznie na całym świecie. W Polsce inflacja CPI obniżyła się w lutym do 2,4% r/r z 2,6% r/r w styczniu. Rentowności 10-letnich obligacji zarówno w USA jak i Polsce praktycznie się obecnie zrównały i są już na poziomie 1,6%. Powinno mieć to niekorzystne implikacje dla rynków akcji ale na razie głębszą korektę przeżywa jedynie rynek złota natomiast rynki akcji wciąż są mocne. Rosnące rentowności na długim końcu krzywej rentowności są korzystne dla sektora bankowego, który ma największą reprezentację w indeksie WIG20, stąd pojawia się szansa na lepsze zachowanie tego indeksu w nadchodzących tygodniach niż indeksów grupujących mniejsze spółki. Banki wciąż są nadpłynne więc w najbliższym czasie nie wzrośnie oprocentowanie depozytów, dodatkowo prezes NBP A. Głapiński stwierdził w ostatnim z wywiadów iż szanse na zmiany stóp procentowych w Polsce są bliskie zera.



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.