



## WARTA PLAN BEZPIECZNY AKTYWNY

Karta funduszu (31 marzec 2023)



### 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

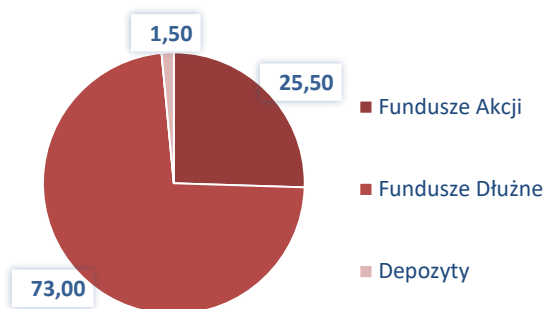
Bieżąca wycena z dnia 31-03-2023	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
135,33	1,42%	9,02%	4,68%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
NN Akcji	12,7
Santander Akcji Polskich	5,2
NN Średnich i Małych Spółek	5,1
Skarbiec MiŚS	2,6
Quercus Agresywny	0,1
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
Santander Obligacji Skarbowych	22,0
NN Obligacji	17,7
Pekao Obligacji Dynamiczna Alokacja 2	11,1
Alianz Konserwatywny	7,4
Pekao Obligacji Plus	7,4



## KOMENTARZ RYNKOWY

Agencja S&P podtrzymała prognozę wzrostu gospodarczego w Polsce w 2023 na poziomie 0,9%, a oczekiwania na 2024 podwyższyła o 0,2 pp do 3,4%. Według S&P, RPP utrzyma stopy procentowe na obecnym poziomie 6,75% do końca 2023, a w 2024 obniży stopy łącznie o 150 pb. Inflacja CPI w marcu rozpoczęła mozolną drogę w dół – spadła do 16,1% r/r z 18,4% r/r w lutym. Powrót inflacji do celu banku centralnego będzie jednak możliwy prawdopodobnie dopiero w 2025. Głównym wydarzeniem miesiąca są kłopoty amerykańskich banków regionalnych oraz przejęcie Credit Suisse przez UBS. Na początku marca upadł amerykański Silicon Valley gdyż stracił na obligacjach skarbowych kupowanych przy niskich rentownościach, które musiał sprzedać z dużą stratą po ucieczce znacznej części depozytów. Przed lawiną uratował FED udostępniając awaryjne finansowanie. Ma to takie implikacje, że rynki nie wierzą już w dalsze podwyżki FEDu i spodziewają się finału tego cyklu już w maju. J. Yellen oceniła, że w reakcji na zawirowania w sektorze bankowym część instytucji finansowych może ograniczyć podaż kredytów, co stanowiłoby substytut dalszych podwyżek stóp procentowych. Z tego też powodu na większości rynków rozwiniętych w tym w Polsce dość mocno zaczęły spadać rentowności obligacji skarbowych i szybko zaczął powracać optymizm na rynki akcji.



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.