



## WARTA PLAN DŁUŻNY AKTYWNY

Karta funduszu (30 czerwiec 2021)



### STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem Funduszu WARTA PLAN DŁUŻNY 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 bezpiecznym, zrównoważonym lub dynamicznym.

Dla osób, które:

- oczekują potencjalnej premii zauważalnie przekraczającej zysk ze standardowej lokaty bankowej
- chcą wykorzystać określone tendencje na rynkach finansowych



### MODELOWA STRUKTURA AKTYWÓW I BENCHMARK

Aktywa Funduszu WARTA PLAN DŁUŻNY AKTYWNY mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

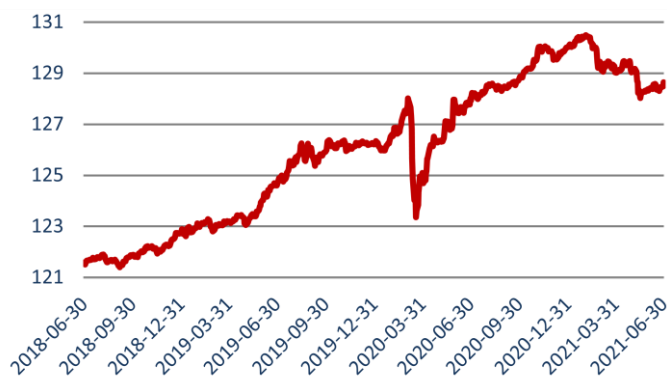
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
  - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
  - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacyjnych,
  - od 0% do 20% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych akcyjnych

Udział w benchmarku	Klasa aktywów	Dopuszczalny udział
0%	Fundusze akcji	0-20%
70%	Fundusze obligacji	0-100%
30%	Fundusze pieniężne	0-100%



### AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

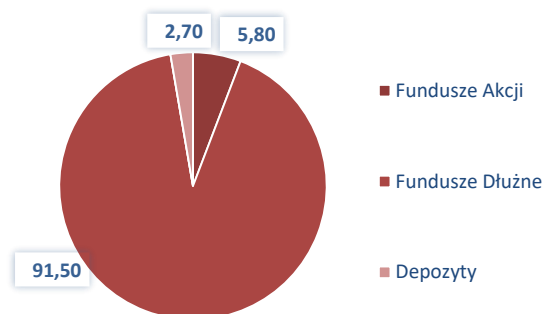
Bieżąca wycena z dnia 30-06-2021	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
128,64	0,21%	-1,05%	0,49%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze dłużne	udział w portfelu (%)
Generali Korona Dochodowy	18,5
NN Obligacji	18,2
Santander Dłużny Krótkoterminowy	18,2
Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2	9,3
PZU Papierów Dłużnych POLONEZ	9,1



## KOMENTARZ RYNKOWY

Korzystając z post-pandemicznego ożywienia indeks WIG20 próbuje pokonać poziom 2300 punktów. Nie idzie gładko ale też niewiele już brakuje do jego przebicia. Wydatnie pomagają rynki bazowe, a szczególnie giełdy amerykańskie gdzie indeks S&P500 niemalże każdego dnia wspinał się na nowy szczyt. Dzieje się to dzięki luźnej polityce banków centralnych i znoszeniu restrykcji w gospodarkach poszczególnych krajów. Powrót na rynek odłożonego przez lockdowny popytu w połączeniu z tanim kredytem i stymulusami powoduje, że notujemy wysoką inflację, z którą nie chcą walczyć banki centralne przez podwyżki stóp, argumentując że sytuacja gospodarcza jest wciąż niepewna bo już mamy kolejną wersję wirusa, a inflacja jest jedynie przejściowa. W czerwcu zanotowaliśmy w Polsce niewielki spadek inflacji CPI do 4,4% r/r z 4,7% r/r w maju jednak jasno widać że w obecnej sytuacji rządy i banki centralne poświęcili oszczędzających skazując ich na realne straty. Paradoksalnie jest to jeden z głównych czynników podwyższonego zainteresowania inwestorów rynkiem akcji jak i rynkiem kryptowalut. Złoto z kolei okopało się na poziomie 1800 \$ za uncje zachowując się dużo słabiej w tym roku niż chociażby notowania miedzi.

Ciekawie też przedstawia się sytuacja na rynku długu rządowego gdzie mimo podwyższonej inflacji w ślad za rykami bazowymi rentowności się obniżają (rentowności obligacji polskiego rządu o terminie wykupu 10 lat obniżyły się w czerwcu z okolic 1,8% do poniżej 1,6%).



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.