



## WARTA LEO

Karta funduszu (31 grudzień 2018)

warta.



### STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem Funduszu WARTA LEO jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto oraz wartości Jednostek porównywalny z innymi, bezpiecznymi formami oszczędzania lub potencjalnie je przewyższający, realizowany poprzez lokowanie środków pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub wpłat dodatkowych w jednostki funduszy inwestycyjnych rynku pieniężnego oraz obligacyjnych.



### 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 LEO mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

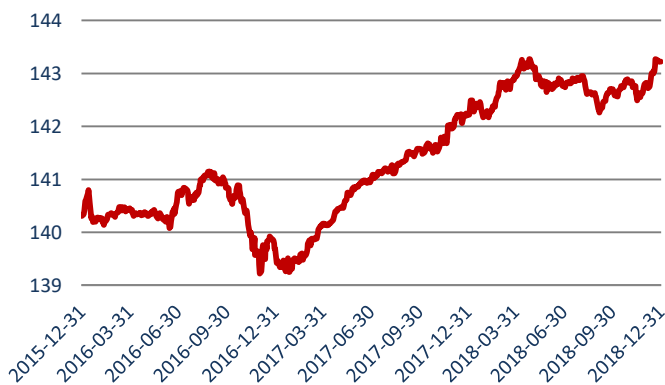
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
  - od 40% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
  - od 0% do 40% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacyjnych,
- środki pieniężne oraz depozyty bankowe – do 10% wartości aktywów netto Funduszu

Klasa aktywów	Dopuszczalny udział
Fundusze pieniężne	40-100%
Fundusze dłużne	0-40%



### AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

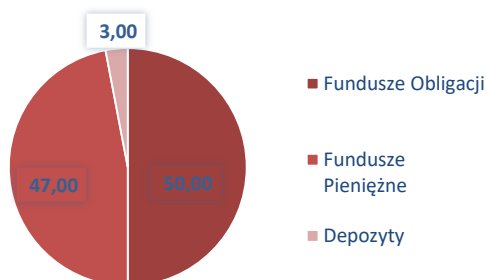
Bieżąca wycena z dnia 31-12-2018	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
143,22	0,29%	0,29%	0,70%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze pieniężne	udział w portfelu (%)
SUPERFUND Płynnościowy	9,5
GAMMA Pieniężny	9,4
UNIKORONA Pieniężny	8,5
INVESTOR Płynna Lokata	8,0
IPOPEMA Gotówkowy	6,8
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
NN Obligacji	10,0
INVESTOR Obligacji	10,0
PKO Obligacji Długoterminowych	7,5
SKARBIEC Obligacja Instrumentów Dłużnych	7,4
GAMMA SFIO	7,4



## KOMENTARZ RYNKOWY

Słabnie niestety koniunktura w gospodarce zarówno w Polsce jak i w głównych gospodarkach świata. Widać to chociażby po odczytach indeksów PMI za grudzień. Choć ekonomiści spodziewają się, że wzrost PKB za 4 kwartał w Polsce będzie jeszcze bliski 5% to indeksy PMI już wskazują ograniczenie zamówień w przemyśle. Grudniowy odczyt polskiego PMI na poziomie 47,6 pkt to pokłosie spowolnienia u głównych partnerów handlowych naszego kraju czyli przede wszystkim w Niemczech. Co ciekawe WIG20 w grudniu zachowywał się dość stabilnie w porównaniu do DAXa (-6%) oraz S&P500 (-9%) obniżając się jedynie o 0,7% i to pomimo dużego zamieszania wokół spółek energetycznych co ma związek z próbą zamrożenia przez rząd cen prądu dla gospodarstw domowych na 2019 rok.

Bardzo mocno zachowują obligacje rządowe. Dobra sytuacja budżetowa, podwyższony nie tak dawno rating oraz zmiana retoryki przez FED powodują, iż segment 10 lat jest notowany z dawno nie widzianą rentownością na poziomie 2,8%. Co da się że cechą charakterystyczną obecnego ożywienia i to nie tylko w Polsce jest praktycznie brak inflacji.



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: 0000023648, NIP 113-15-36-859.