



## WARTA PLAN AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (31 stycznia 2019)



### 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:

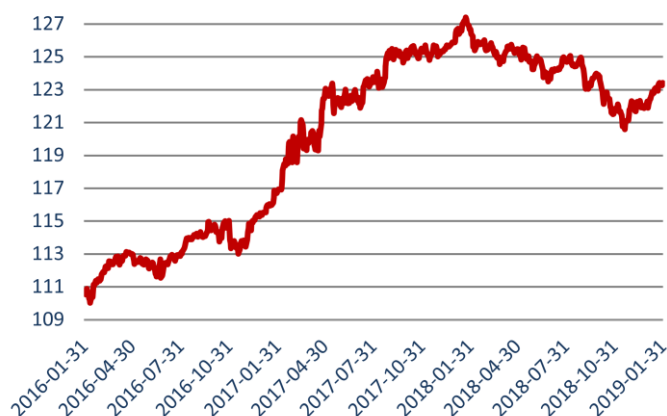
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
  - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
  - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy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

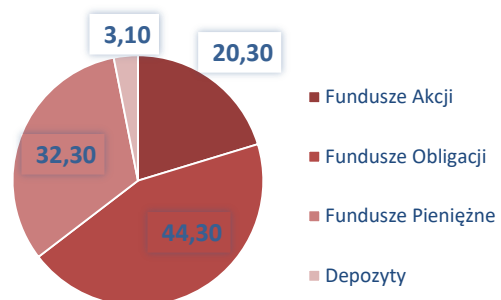
Bieżąca wycena z dnia 31-01-2019	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
123,43	1,14%	-1,07%	-2,59%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
SKARBIEC Małych i Średnich Spółek	4,1
UNIKORONA Akcje	4,0
AVIVA Investors Polskich Akcji	3,8
NN Akcji	2,7
Santander Prestiż Akcji Polskich	2,6
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
NN Obligacji	9,0
Investor Obligacji	8,9
Skarbiec Obligacja Instrumentów Dłużnych	6,7
PKO Obligacji Długoterminowych	6,6
Gamma SFIO	6,6



## KOMENTARZ RYNKOWY

Dobra koniunktura niestety słabnie zarówno za oceanem jak i w Europie więc do gry ponownie wkraczają banki centralne żeby pomóc rynkom. Wszyscy oczekują również na pozytywny finał rozmów w kwestiach handlowych bo na wojnach celnych słabnie również gospodarka Chin. Polska gospodarka odczuwa przede wszystkim spadek zamówień z gospodarki niemieckiej, co oczywiście przekłada się na spadek tempa wzrostu gospodarczego. Za sprawą FED, który zmienił retorykę na bardziej pomocną rynkom nie są już wyceniane podwyżki stóp (miały być trzy w 2019), a rynek rozważa kiedy wróci dodruk. Ożywienie gospodarcze jest jednak bardziej rachityczne w Europie w porównaniu do USA bo na starym kontynencie w przeciwieństwie do FEDu nie udało się podwyższyć stóp ani razu podczas obecnie gasnącej kilkuletniej hossy, co trochę niepokoi w kontekście perspektyw na najbliższe kwartały. Najnowsze szacunki Komisji Europejskiej mówią o wzroście gospodarczym w strefie euro na poziomie 1,5%, a w Polsce 3,5%. Rynki akcji uznały, iż powrót do łagodnej polityki pieniężnej jest dużo istotniejsze niż słabnąca koniunktura gospodarcza dynamicznie rosnąc. WIG 20 wzrósł w styczniu o ponad 5,5% i co ciekawe powróciło zainteresowanie inwestorów sektorem małych i średnich spółek. Rynek długu rządowego wciąż pozostaje mocny (rentowność 10 lat poruszała się w przedziale 2,7-2,9%). Natomiast polski rynek długu korporacyjnego stał się bardzo selektywny i coraz szersza grupa emitentów nie może uplasować całej emisji obligacji.



**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.