



WARTA PLAN AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (31 marzec 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:

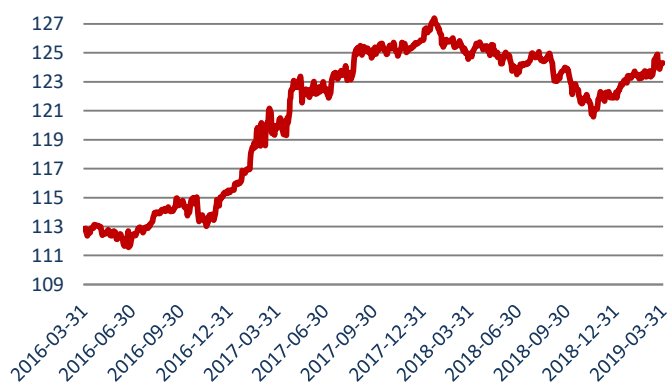
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
 - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
 - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy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

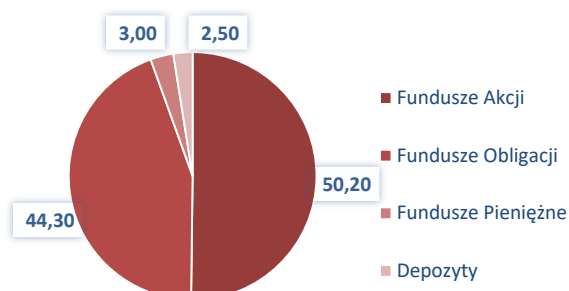
Bieżąca wycena z dnia 31-03-2019	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
124,30	0,77%	0,32%	-0,39%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
SKARBIEC Małych i Średnich Spółek	10,4
AVIVA Investors Polskich Akcji	9,9
PKO Akcji Plus	9,9
NN Akcji	6,3
Santander Prestiż Akcji Polskich	6,0
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
NN Obligacji	8,9
Investor Obligacji	8,9
Skarbiec Obligacji Instrumentów Dłużnych	6,7
PKO Obligacji Długoterminowych	6,6
Gamma SFIO	6,6



KOMENTARZ RYNKOWY

Działania banków centralnych mają obecnie kluczowe znaczenie zarówno dla rynków akcji jak i obligacji, a te ostatnimi czasy złagodziły swoją politykę i odstąpiły od strategii normalizacji stóp procentowych czyli powrotu do ich wyższych poziomów. Te czynniki powodują że na rynkach bazowych rosną zarówno ceny akcji jak i obligacji. Giełdy w USA wzbity się w pobliże rekordowych poziomów, a DAX pomimo iż Niemcy ocierają się o recesję wzrósł w tym roku już o ponad 10%. Na tym tle dość blado wypada giełda w Warszawie gdzie WIG20 wzrósł w tym czasie jedynie o 3%. Wielkimi krokami zbliża się początek programu PPK i rząd próbuje rozwiązać do tego czasu problem z OFE aby zwiększyć ufnosć społeczeństwa do systemu emerytalnego i od sukcesu tego programu zależeć będzie dalsza koniunktura na GPW w tym roku.

Pomysły przedwyborcze rządzącej partii ciążą polskim obligacjom skarbowym, a rentowność 10 letniego benchmarku oscylowała w marcu w przedziale 2,8-3%. Dane napływające z polskiej gospodarki wskazują na osłabienie koniunktury związane głównie ze zmniejszeniem zamówień od naszego głównego partnera handlowego czyli z gospodarki niemieckiej. Na przestrzeni najbliższych dwunastu miesięcy nie należy się też spodziewać zmian w poziomie stóp procentowych.



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 księgowe 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.