



## WARTA PLAN AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (31 maj 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:

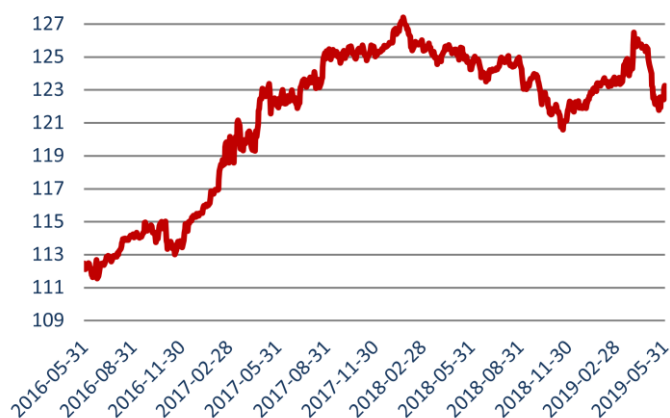
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
  - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
  - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy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

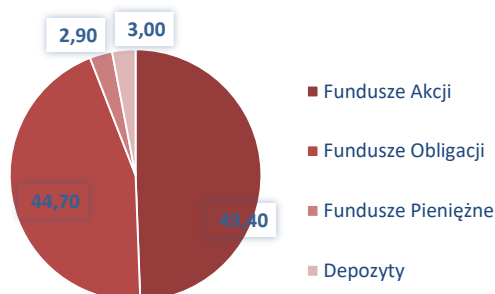
Bieżąca wycena z dnia 31-05-2019	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
123,26	-1,30%	1,22%	-0,80%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

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



## KOMENTARZ RYNKOWY

Prezydent USA utrzymuje napięcie w relacjach z Chinami, a dodatkowo rozszerza wojnę handlową na Meksyk. Kapitał zaczyna powoli wyciekać z rynków akcji w kierunku bezpieczeństwa. Rentowności obligacji amerykańskich (10 lat) są na poziomie 2,15% czyli najniższej od września 2017, natomiast rentowności 10-letnich niemieckich obligacji skarbowych spadły do najniższego poziomu w historii (notowane są obecnie z ujemną rentowością -0,2%). W ten trend w maju również wpisały się polskie obligacje skarbowe. Jeszcze na początku maja po propozycjach rządu odnośnie poszerzenia programu 500+ rentowność 10 latek skoczyła w okolice 3,10% by już na koniec miesiąca oscylować wokół 2,65%. Co ciekawe polska gospodarka, pomimo silnego spowolnienia w Europie, zachowuje wysokie tempo wzrostu. W I kw. 2019 r. PKB zwiększył się o 4,7 proc. r/r po 4,9 proc. odnotowanych kwartał wcześniej. Pomimo dobrych danych makro polskie akcje zachowywały się słabo (w maju indeks WIG20 obniżył się o ponad 4%) lecz relatywnie lepiej niż główne rynki bazowe gdzie indeks DAX obniżył się o 5% natomiast amerykański indeks S&P500 spadł o 6,6%.

Na rynku pracy wciąż utrzymuje się bardzo dobra sytuacja, a nieco wyższa inflacja nie zmienia nastawienia RPP i nie należy się spodziewać zmian stóp procentowych w tym roku.



**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.