



## WARTA PLAN AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (31 październik 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:

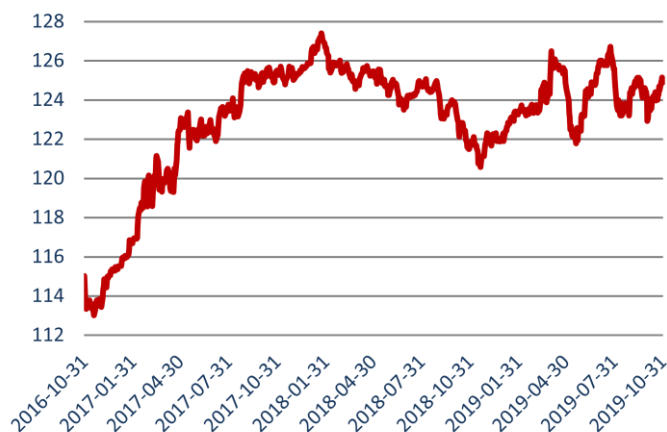
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
  - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
  - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy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

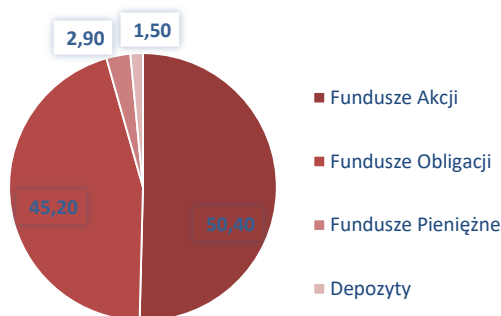
Bieżąca wycena z dnia 31-10-2019	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
124,37	0,42%	0,01%	2,64%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
Investor Akcji Spółek Dywidendowych	10,2
Santander Prestiż Akcji Polskich	10,2
Investor TOP 25 Małych Spółek	10,1
Unikورونا Akcje	10,0
SKARBIEC Małych i Średnich Spółek	5,0
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
Investor Obligacji	9,1
Skarbiec Obligacja Instrumentów Dłużnych	9,0
NN Obligacji	8,9
Pekao Obligacji Plus	6,9
GAMMA SFIO	6,9



## KOMENTARZ RYNKOWY

Rynki akcji są zaskakująco odporne na pogarszające się prognozy gospodarcze. Ograniczenie światowej wymiany handlowej wywołane napięciami na linii USA-Chiny prędzej czy później będzie odczuwalne przez wszystkich uczestników rynków jednak na razie dotyka głównie gospodarki krajów zorientowanych na eksport jak Niemcy, Japonia czy Korea Płd. Nie przeszkodziło to giełdom w USA, Niemczech czy Francji dynamicznie urosnąć, a indeksy w USA są obecnie na rekordowych poziomach. Głównie niepewność związana z otoczeniem zewnętrznym przyczyniła się do tego, że Komisja Europejska obniżyła prognozy wzrostu gospodarczego dla Polski na ten i przyszły rok. Dynamika PKB ma wynieść 4,1 proc. w 2019 roku i 3,3 proc. w 2020 r. W kolejnym roku tempo wzrostu zostanie utrzymane i także wyniesie 3,3 proc. Jednocześnie spadać ma dług publiczny, a bezrobocie powinno utrzymywać się na podobnym poziomie. Polityka stymulacyjna rządu powoduje, iż spowolnienie przebiega łagodniej dzięki silnej konsumpcji prywatnej. Wyborcy docenili to w październikowych wyborach pozwalając kontynuować rządowi ten rodzaj polityki przez kolejne cztery lata. Niestety ludzie po demontażu OFE nie ufają rządowi w kwestiach emerytalnych i tworzony właśnie PPK niekoniecznie może okazać się aż tak dużym sukcesem na jaki liczy rząd. Pozbawieni możliwości otrzymywania realnie dodatniego oprocentowania w bankach inwestorzy indywidualni są wciąż niechętni do akcji (fundusze akcji notują w dalszym ciągu odpływy), a oszczędności są kierowane funduszy obligacji i pieniężnych bądź są pozostawiane na ROR-ch na czym korzystają banki.



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.