



## WARTA PLAN AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (30 listopad 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:

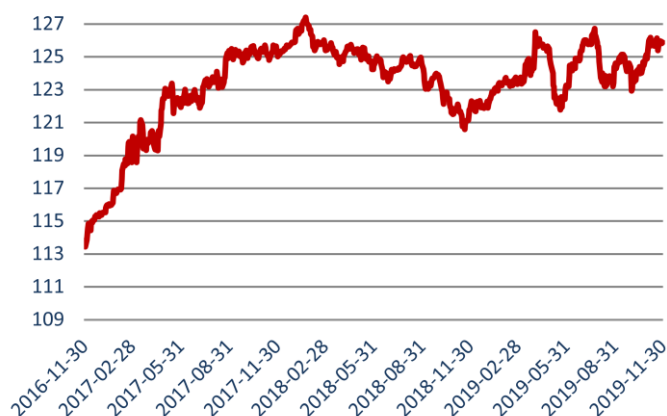
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
  - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
  - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy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

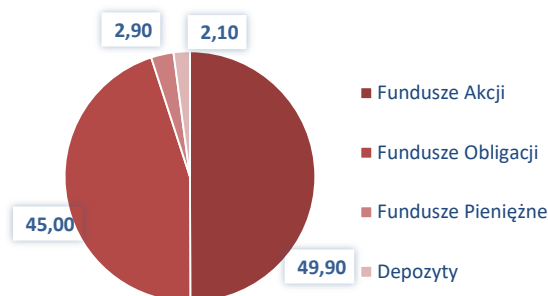
Bieżąca wycena z dnia 30-11-2019	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
125,88	0,79%	2,13%	3,37%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

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



## KOMENTARZ RYNKOWY

Polityka ciąży niestety polskiej giełdzie i mimo wzrostu gospodarczego oscylującego powyżej 4% brak zainteresowania polskimi akcjami. Niemiecki DAX w ciągu bieżącego roku wzrósł już o ponad 25% i to pomimo kłopotów tamtejszej gospodarki nastawionej na produkcję eksportową. W USA pomimo wojen handlowych indeksy są na historycznych szczytach. Niestety dobra koniunktura z rynków rozwiniętych nie przekłada się na polski rynek. Energetyka oparta na węglu jest pod presją UE promującą politykę bardziej ekologiczną. Banki stają się coraz mniej rentowne a temat franków będzie się ciągnął jeszcze kilka lat. Na obecną chwilę nie okazują się sukcesem powszechne plany kapitałowe gdyż społeczeństwo nie ufa rządowi nauczone poprzednimi programami w których rząd potrzebując pieniędzy może w każdej chwili zmienić reguły gry. Przyszły rok przyniesie wzrost płacy minimalnej co firmom znacznie podwyższy koszty działania. Polskie akcje są obecnie relatywnie tanie ale jest cała masa powodów tej sytuacji i zarówno dla lokalnych graczy jak i dla kapitału globalnego polski rynek akcji jest nieatrakcyjny. Na rynku długu jest dość stabilnie, a rentowności z segmentu 10 lat utrzymują się w pobliżu 2%. RPP zgodnie z zapowiedziami nie zamierza zmieniać poziomu stóp do końca swojej kadencji.



**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.