



## WARTA PLAN BEZPIECZNY AKTYWNY

Karta funduszu (31 grudzień 2019)



### STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem Funduszu WARTA PLAN BEZPIECZNY AKTYWNY jest wzrost wartości aktywów Planu w wyniku wzrostu wartości lokat Planu poprzez inwestowanie aktywów 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 PLAN BEZPIECZNY AKTYWNY mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:

- od 0% do 50% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,

- od 35% do 85% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacyjnych,

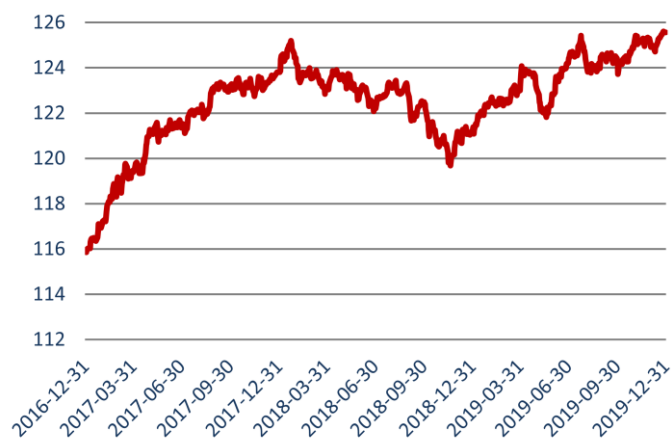
- od 15% do 45% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych akcyjnych

Udział w benchmarku	Klasa aktywów	Dopuszczalny udział
25%	Fundusze akcji	15-45%
65%	Fundusze obligacji	35-85%
10%	Fundusze pieniężne	0-50%



### AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

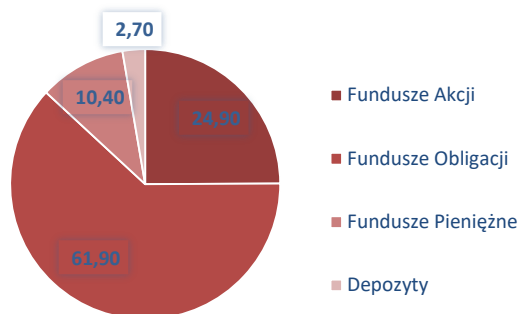
Bieżąca wycena z dnia 31-12-2019	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
125,56	0,22%	1,09%	3,63%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
Santander Prestiż Akcji Polskich	5,4
Investor Akcji Spółek Dywidendowych	4,9
Investor TOP 25 Małych Spółek	4,9
GENERALI Unikorona Akcje	4,8
SKARBIEC Małych i Średnich Spółek	2,3
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
Investor Obligacji	12,3
Skarbiec Obligacja Instrumentów Dłużnych	12,3
NN Obligacji	12,3
GAMMA SFIO	9,8
Pekao Obligacji Plus	9,2



## KOMENTARZ RYNKOWY

Za nami grudzień, a zarazem cały 2019 rok, który okazał się bardzo frustrujący dla inwestujących w polskie akcje. Mimo iż polska gospodarka rosła najszybciej w UE to już indeksy warszawskiej giełdy nie za bardzo. WIG20 spadł przez ostatni rok o ok 5,5%, a indeksów giełdowych które nie wzrosły w 2019 można było policzyć na palcach jednej ręki. Przyczyn tego stanu rzeczy jest kilka ale główne to presja na sektor bankowy oraz energetyczny, a także brak poszanowania dla drobnych inwestorów przez Skarb Państwa przez co mamy długotrwałe odpływy z funduszy akcyjnych i to pomimo negatywnych realnych stóp procentowych. Nie bez znaczenia była historia spółki Getback, która nadwyrężyła zaufanie do jakości audytowania spółek. Niestety te smutne fakty przesunęły atrakcyjność polskich akcji daleko w dół i bardzo blado wypadamy w porównaniu do ocierającej się o recesję gospodarki niemieckiej gdzie indeks wzrósł w 2019 roku o 25,5%. Jeszcze wyższe stopy zwrotu zanotowały giełdy w USA (indeks S&P 500 wzrósł o prawie 29%) o czym zadecydowały skupy akcji oraz łagodna postawa FED, który wznowił dodruk mimo braku recesji. Na rynkach długu w 2019 roku nastąpił dalszy spadek rentowności na głównych rynkach bazowych w ślad za luźną polityką banków centralnych a dług notowany z ujemną rentownością osiągnął wartość 17 bilionów dolarów wg wartości nominalnej. Obligacje polskiego rządu nie oparły się tym trendom i ich rentowności w ciągu 2019 roku również spadały. Benchmarkowe 10 lat kończy rok z rentownością na poziomie 2,1% w porównaniu do 2,8% z końca 2018 roku.



**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.