



## WARTA PLAN AKCYJNY AKTYWNY

Karta funduszu (31 stycznia 2021)



### STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem Funduszu WARTA PLAN AKCYJNY 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 AKCYJNY 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 25% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
  - od 0% do 25% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacyjnych,
  - od 75% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych akcyjnych

Udział w benchmarku	Klasa aktywów	Dopuszczalny udział
90%	Fundusze akcji	75-100%
5%	Fundusze obligacji	0-25%
5%	Fundusze pieniężne	0-25%



### AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

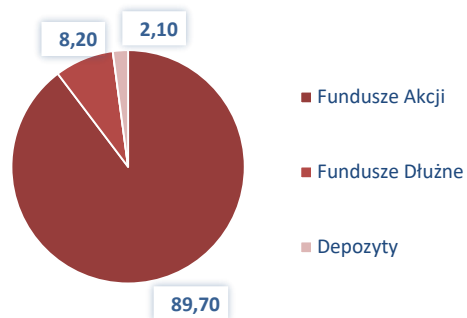
Bieżąca wycena z dnia 31-01-2020	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
163,91	0,40%	12,75%	15,06%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
Investor Akcji Spółek Dywidendowych	26,6
Allianz Akcji MiŚS	17,7
NN Akcji	15,7
Skarbiec MiŚS	13,7
Generali Akcje Wzrostu	11,2
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
NN Obligacji	2,0
Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2	1,6
PZU Papierów Dłużnych POLONEZ	1,2
Skarbiec Kasa Pieniężny	0,8
Investor Obligacji	0,8



## KOMENTARZ RYNKOWY

MFW podtrzymał prognozy z listopada zakładające, że wzrost gospodarczy w Polsce w 2021 r. wyniesie 2,7%, a w 2022 r. 5,1%, przy osiągnięciu poziomu PKB sprzed pandemii w 4Q21.

Mimo przedłużającej się walki z pandemią i utrzymujących się obostrzeń w gospodarce, większość indeksów giełdowych na rynkach bazowych znajdowała się поблизу swoich rekordowych notowań. Jednym z wyjątków był indeks WIG20, który spadł w styczniu o 3,4%. Od dłuższego czasu na GPW lepiej radzą sobie mniejsze spółki reprezentujące indeksy mwig40 i swig80. Na obecną chwilę utrzymuje pozytywny sentyment do akcji na świecie i korekty nie trwają długo, na rynku jest dużo pieniędzy poszukujących rentowności przy braku interesującej oferty ze strony banków. Produkcja przemysłowa wzrosła w styczniu o 0,9% r/r, po wzroście o 11,2% r/r w grudniu. Wzrosty produkcji objęły 15 z 34 branż przemysłu. Najgłębsze spadki odnotowała natomiast branża wyrobów skórzanych (-27,6% r/r) oraz zajmująca się produkcją koksu i rafinacją ropy naftowej (-20,4% r/r).

Zdaniem członka RPP Eryka Łona, gdyby doszło do silnego pogorszenia nastrojów uczestników życia gospodarczego, możliwe byłoby pojawienie się potrzeby dokonania redukcji stóp procentowych, przy czym w pesymistycznym scenariuszu nie można wykluczyć redukcji stóp procentowych do poziomu ujemnego. Masowy dodruk i różnej maści stymulusy powodują, iż rosną obawy odnośnie wzrostu inflacji na rynkach bazowych. Ma to odzwierciedlenie we wzroście rentowności długu rządowego na tychże rynkach (w szczególności obligacje o dłuższych terminach do wykupu). Trend ten przyspieszył w pierwszej dekadzie lutego.



**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.