



## WARTA PLAN AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (31 październik 2021)



### 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:

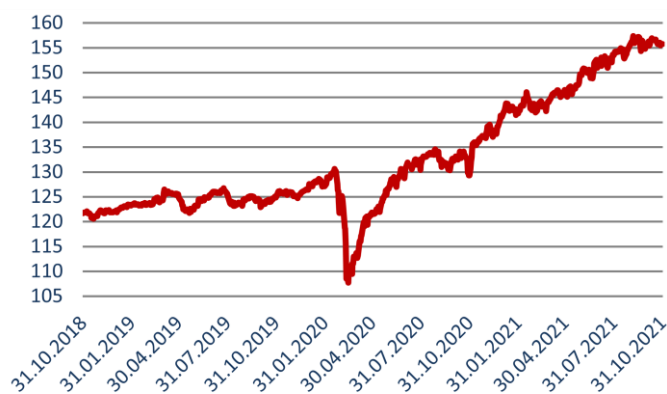
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
  - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
  - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy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

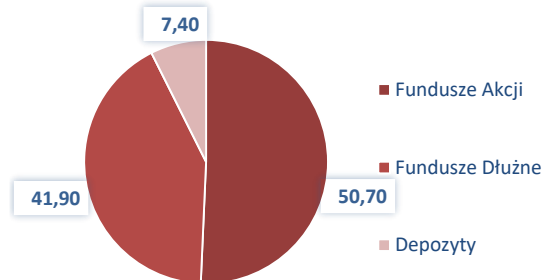
Bieżąca wycena z dnia 31-10-2021	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
155,72	0,03%	6,37%	20,39%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
NN Średnich i Małych Spółek	15,3
Allianz Selektywny	14,9
NN Akcji	12,5
Santander Prestiż Akcji Polskich	8,0
Quercus Agresywny	0,1
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
Generali Dochodowy	9,3
MetLife Konserwatywny	7,0
Santander Dłużny Krótkoterminowy	7,0
Pekao Konserwatywny	7,0
NN Obligacji	6,9



## KOMENTARZ RYNKOWY

No i mamy spore zaskoczenie gdyż RPP podniosła stopy. Choć rosnąca inflacja była jednym z głównych tematów inwestycyjnych w tym roku Polsce rynek uległ trochę narracji prezesa NBP, który mimo inflacji najwyższej od 20 lat (CPI za październik to 6,8% po wzroście we wrześniu o 5,9%) wysłał rynkowi zapewnienia iż inflacja jest przejściowa i podnoszenie stóp obecnie byłoby szkolnym błędem. Ta fatalna komunikacja z rynkiem powoduje że uczestnicy rynku uznali iż RPP utraciła panowanie nad sytuacją wyceniając kolejne podwyżki na kolejnych posiedzeniach. Rozpoczęta we wrześniu fala umorzeń obecnie jedynie przyspiesza i tracą obligacje wzdłuż całej krzywej rentowności. Fundusze dłużne będą pokazywać ujemne stopy zwrotu licząc od początku roku a to tylko napędzi dalsze odpływy.

Na rynku akcji panuje dużo spokojniejsza atmosfera choć w dłuższej perspektywie rosnące rentowności instrumentów dłużnych będą szkodzić wycenie spółek chociażby z powodu podniesienia kosztu ich finansowania. Z drugiej strony rosnące rentowności powinny wspierać wyceny sektora bankowego.

Dobry sentyment do akcji utrzymuje się przede wszystkim w USA wsparty dobrymi wynikami amerykańskich spółek za trzeci kwartał. Na fali dobrych nastrojów na rynkach bazowych WIG20 przebił poziom 2400 punktów.



**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.