



## WARTA PLAN AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (28 luty 2022)



### 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:

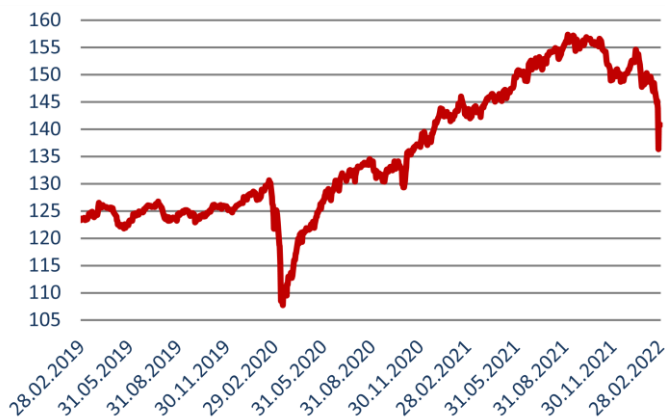
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
  - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
  - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy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

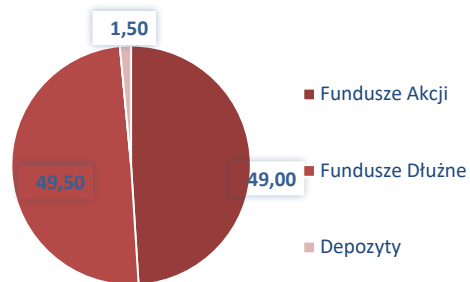
Bieżąca wycena z dnia 28-02-2022	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
140,82	-4,95%	-9,58%	-1,12%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
Santander Prestiż Akcji Polskich	11,0
NN Akcji	10,4
NN Średnich i Małych Spółek	10,1
Allianz Selektywny	9,7
Aviva Investors Polskich Akcji	7,8
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
Generali Dochodowy	9,6
MetLife Konserwatywny	7,4
Pekao Konserwatywny	7,4
MetLife Obligacji Skarbowych	7,4
NN Obligacji	7,4



## KOMENTARZ RYNKOWY

Napięcia na linii Rosja – Ukraina przerodziły się niestety w otwartą wojnę, a z racji naszego położenia oraz udziału w działaniach również Białorusi rynek akcji, rynek długu jak i kurs złotego znalazły się pod dużą presją. Jesteśmy praktycznie w nowej rzeczywistości z bardzo osłabionym złotym oraz z dynamicznie rosnącymi cenami surowców energetycznych oraz rolnych. Liczbę uchodźców będziemy liczyć prawdopodobnie w milionach i to też będzie wyzwaniem dla polskiej infrastruktury. Jeśli działania wojenne nie zakończą się szybkim rozejmem, a na to się na obecną chwilę nie zanosi to z dużym prawdopodobieństwem czeka na scenariusz stagflacyjny czyli obniżony wzrost gospodarczy oraz podwyższona inflacja. OECD szacuje że światowy wzrost gospodarczy przez wojnę będzie w tym roku niższy o 1 pp natomiast inflacją zwiększy się o 2,5 pp. W dłuższej perspektywie nasili się trend skracania łańcuchów dostaw i przenoszenia podwykonawców do Europy na czym Polska może skorzystać gdyż jest tania.

W opublikowanym Raporcie o Inflacji NBP zaprezentował szczegóły najnowszej projekcji inflacyjnej w najbliższych trzech latach. Centralna ścieżka projekcji zakłada, że inflacja konsumencka w 2022 r. wyniesie 10,8%, w 2023 r. 9,0%, a w 2024 r. obniży się do 4,2%. W kontekście inflacji marcowa projekcja jest zdecydowanie wyższa od tej zaprezentowanej w listopadzie gdyż NBP uwzględnił już skutki rosyjskiej inwazji.



**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.