



## WARTA PLAN AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (31 grudzień 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:

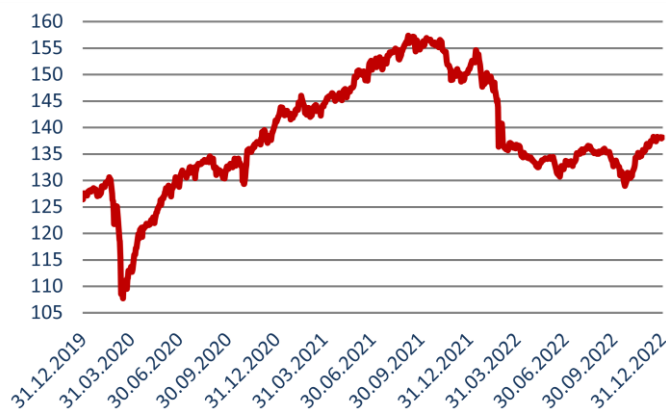
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
  - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
  - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy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

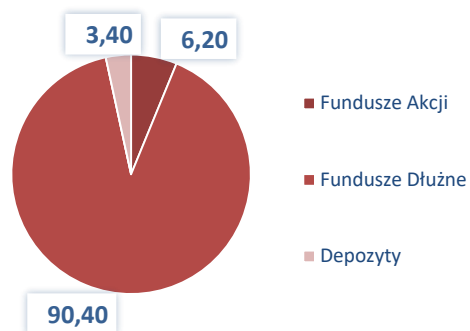
Bieżąca wycena z dnia 31-12-2022	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
138,11	1,37%	3,92%	-8,56%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
Santander Prestiż Akcji Polskich	1,3
NN Akcji	1,3
Allianz Selektywny	1,3
NN Średnich i Małych Spółek	1,2
Aviva Investors Polskich Akcji	1,0
5 największych ekspozycji w fundusze dłużne	udział w portfelu (%)
PKO Obligacji Długoterminowych	21,9
NN Obligacji	18,3
Pekao Konserwatywny	13,8
Investor Płynna Lokata	9,1
Generali Dochodowy	9,1



## KOMENTARZ RYNKOWY

Zachowanie indeksów w ostatnich miesiącach sugeruje, że recesji w globalnej gospodarce raczej nie będzie. W grudniu inflacja CPI w USA wyniosła 6,5% r/r i była najniższa od 14 miesięcy, spada więc w zadowalającym tempie. Pytanie czy w Polsce inflacja też będzie spadała w zadowalającym tempie i pod koniec roku będzie jednocyfrowa. Na obecną chwilę pomagają łagodna zima, gdzie magazyny są zapełnione gazem, a jego ceny na rynkach dynamicznie spadają pomagając społeczeństwu europejskim w zmaganiach z kryzysem energetycznym. Przekłada się to na dodatkowy optymizm szczególnie właśnie na europejskich indeksach akcji w tym na GPW. Zaczyna być widoczny pewien rozdźwięk między optymizmem rynków, a danymi napływającymi z gospodarki realnej i prognozami na rok 2023 szczególnie w Europie. Idą w górę praktycznie wszystkie klasy aktywów bo wraz ze spadającą inflacją rosną ceny obligacji, a dynamicznie od pewnego czasu zaczęło również rosnąć złoto. Są dwa wyjścia; albo prognozy były zbyt pesymistyczne albo rynek przesadził ze wzrostowym odbiciem. Kierunek wyznaczy oczywiście FED, który podejmie decyzję odnośnie stóp już 1 lutego. Rynki finansowe spodziewają się pierwszych obniżek stóp w drugiej połowie 2023 choć na grudniowym posiedzeniu FED wykluczył możliwość cięć w całym 2023 roku.



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.