



## WARTA PLAN BEZPIECZNY AKTYWNY

Karta funduszu (30 listopada 2022)



### 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:

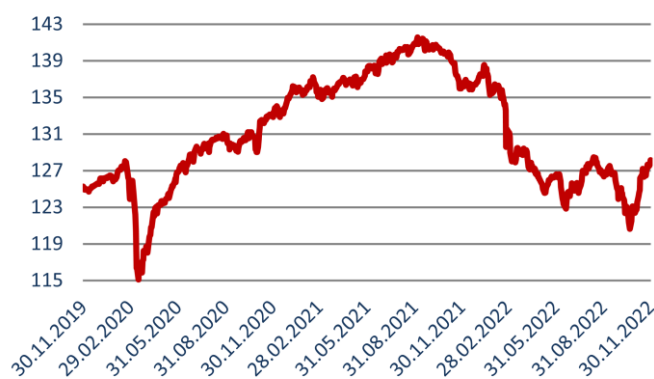
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
  - od 0% do 50% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
  - od 35% do 85% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy 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

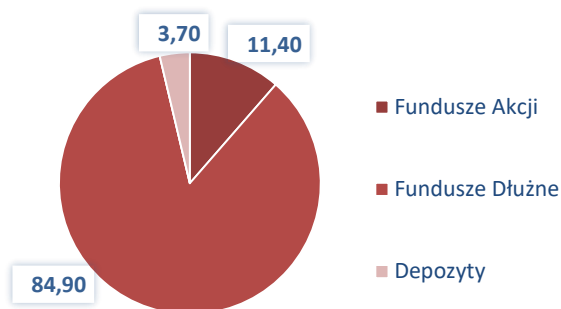
Bieżąca wycena z dnia 30-11-2022	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
128,17	4,72%	1,32%	-6,07%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
Santander Prestiż Akcji Polskich	2,5
NN Akcji	2,4
NN Średnich i Małych Spółek	2,4
Allianz Selektywny	2,2
Aviva Investors Polskich Akcji	1,8
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
PKO Obligacji Długoterminowych	21,2
NN Obligacji	17,4
Pekao Konserwatywny	12,6
Generali Dochodowy	8,5
Gamma SFIO	8,4



## KOMENTARZ RYNKOWY

Konsensus rynkowy zakłada, że jedynie zmierzamy w kierunku recesji jednak prawdopodobnie Polska jej uniknie, a globalnie doświadczymy istotnego pogorszenia koniunktury w gospodarce. Towarzyszyć temu będzie obniżanie się inflacji i to jest obecnie paliwem dla wzrostu zarówno na rynku akcji jak i długu rządowego. Choć zarówno przedstawiciele FED jak i ECB komunikują dalszą potrzebę podwyższania stóp procentowych w celu sprowadzenia inflacji do akceptowalnych poziomów to rynki liczą na rychłe przystopowanie obecnego cyklu zacieśniania szczególnie po ostatnich odczytach inflacji w USA, które okazały się niższe od oczekiwań. Na lokalnym podwórku raczej konsensusem jest brak zmian poziomu stóp przez RPP i czekanie na rozwój wypadków, co przy inflacji powyżej 17% oznaczać będzie realne ujemne stopy na poziomie ponad 10%. W przypadku kontynuacji podwyższania stóp przez główne banki centralne oznaczać to może, iż polska waluta będzie cały czas pod presją i może mieć tendencję do osłabiania się o ile nie dojdzie do przełomu w konflikcie za wschodnią granicą oraz w relacjach polskiego rządu z UE i odblokowania środków z KPO.



**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.