



## WARTA MODELOWY AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (31 stycznia 2020)



### STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem Funduszu WARTA MODELOWY 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 70% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
  - od 20% do 60% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacyjnych,
  - od 10% do 70% 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
40%	akcje	10-70%
40%	Instrumenty dłużne	20-60%



### AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

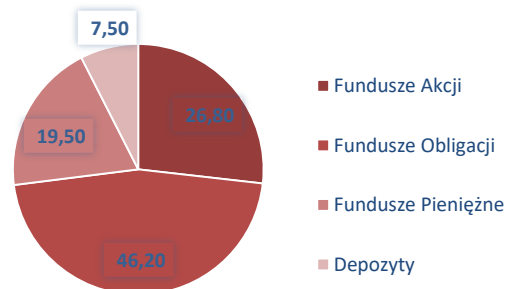
Bieżąca wycena z dnia 31-01-2020	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
89,11	0,43%	0,15%	0,37%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
Santander Prestiż Akcji Polskich	8,3
Generali Unikorona Akcje	8,2
SKARBIEC Małych i Średnich Spółek	4,2
NN Akcji	1,9
INVESTOR Akcji Spółek Dywidendowych	1,9
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
NN Obligacji	7,9
Skarbiec Obligacja Instrumentów Dłużnych	7,9
IPOPEMA Obligacji	6,1
GAMMA SFIO	6,1
Generali Unikorona Obligacje	6,0



## KOMENTARZ RYNKOWY

Gospodarka światowa ma dodatkowe powody do zmartwień w związku z wybuchem epidemii wirusa w Chinach. Temat jest rozwojowy i może pokrzyżować plany mówiące iż w drugiej połowie roku gospodarka na świecie powinna się ożywić pod co właśnie urosły rynki bazowe z rekordami ustanowionymi przez indeks S&P500. Na krajowym podwórku problemów z gospodarką jest znacznie mniej natomiast są olbrzymie problemy z hossą na akcjach z WIG20. Obecnie wyhamowały odpływy z funduszy akcji i coraz lepiej wyglądają spółki wchodzące w skład indeksów MWIG40 i SWIG80. Nasz główny indeks ma obecnie dwa potężne obciążenia, które powodują że światowa hossa go omija; tj. zbyt duży dział banków (które obecnie rozwiązują kwestię kredytów we frankach) oraz zbyt duży udział Skarbu Państwa, który ma w ostatnich latach wyjątkowy dar obniżania wartości spółek ze swoim udziałem. Nie pomaga również fakt iż polska energetyka jest oparta na węglu, od którego się powoli odchodzi ze względu na niekorzystny wpływ na środowisko.

W styczniu inflacja w Polsce przyśpieszyła do 4,4% licząc rok do roku z 3,4% w grudniu. Nie oznacza to iż RPP podniesie stopy w najbliższym czasie bo Rada jasno do tej pory komunikowała iż do końca kadencji nie planuje zmian. Oznacza to, iż pogłębia się ujemna realna stopa procentowa. W takich warunkach rośnie złoto i przestaje dziwić przedłużająca się hossa na rynku nieruchomości.

Rentowności na rynku długu wzrosły w ślad za wyższym odczytem inflacji. Segment 10 lat na koniec stycznia był kwotowany na 2,15% w porównaniu 2,05% miesiąc wcześniej.



**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.