



## WARTA MODELOWY AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (29 luty 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:

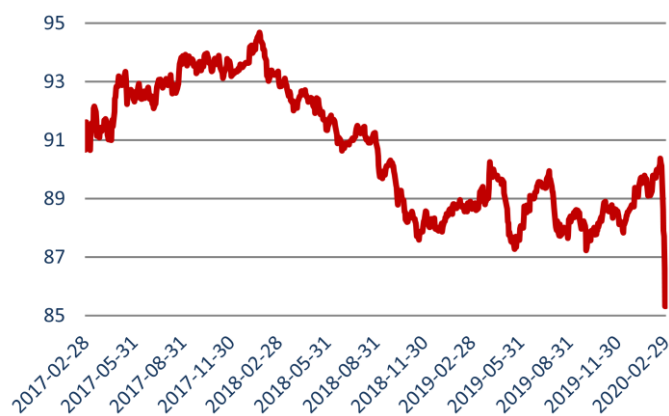
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
  - od 0% do 70% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
  - od 20% do 60% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy 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

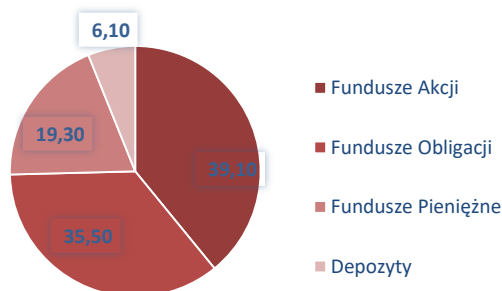
Bieżąca wycena z dnia 29-02-2020	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
85,32	-4,25%	-3,36%	-3,76%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
Generali UniAkcje Wzrostu	8,4
Santander Prestiż Akcji Polskich	7,8
SKARBIEC Małych i Średnich Spółek	7,4
INVESTOR Akcji	7,3
NN Akcji	3,7
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
NN Obligacji	8,7
IPOPEMA Obligacji	6,7
Generali Unikorona Obligacje	6,6
Generali Obligacje Aktywne	6,6
Investor Obligacji	6,6



## KOMENTARZ RYNKOWY

Polska gospodarka weszła w fazę gasnącego wzrostu gospodarczego przy wzrastającej inflacji, która według NBP utrzyma się powyżej 3,5% do połowy roku. Wskaźnik PMI za luty spadł do 48,2 z 47,4 (odczyt poniżej 50 punktów wskazuje iż gospodarka się kurczy) i jest to już 16 kolejny odczyt poniżej 50 punktów. Epidemia wirusa budzi coraz większy niepokój wśród inwestorów powodując ucieczkę od ryzykownych aktywów w kierunku bezpieczeństwa stąd mocno wzrosły obligacje oraz złoto. Dziesięcioletnie obligacje amerykańskiego rządu zmiernają do rentowności 1 % natomiast odpowiednik polskiego rządu notowany jest na poziomie 1,75%. Podwyższona inflacja, utrzymywanie stóp na tak niskim poziomie oraz podatek Belki powodują klasyczne lokowanie środków na depozytach staje się bez sensu gdyż płacony jest podatek od pewnej straty (bo taka inwestycja obecnie nawet bez podatku naraża na realną stratę). RPP zapowiedział iż do końca kadencji stóp nie zmieni, a amerykański FED właśnie dokonał zaskakującej obniżki stóp o 50 punktów co ewidentnie pokazuje kierunek w jakim będą zmierzać rentowności na rynkach bazowych.



**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: 0000023648, NIP 113-15-36-859.