



WARTA MODELOWY AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (30 wrzesień 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:

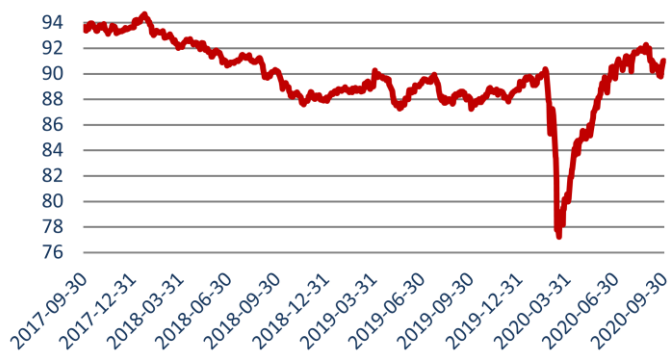
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
 - od 0% do 70% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
 - od 20% do 60% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy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

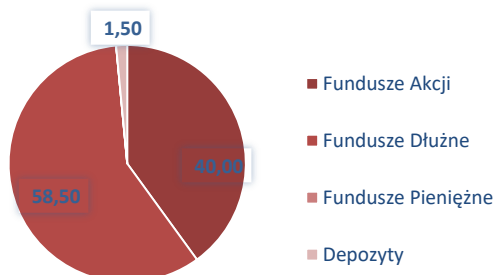
Bieżąca wycena z dnia 30-09-2020	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
91,01	-0,94%	12,96%	3,34%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
Investor Akcji Spółek Dywidendowych	11,9
NN Akcji	11,7
SKARBIEC Małych i Średnich Spółek	10,0
Aviva Investors Polskich Akcji	3,8
Investor Top 25 Małych Spółek	1,9
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
NN Obligacji	17,1
PEKAO Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2	11,6
Skarbiec Obligacji Instrumentów Dłużnych	8,7
PKO Obligacji Długoterminowych	8,6
Aviva Investors Niskiego Ryzyka	8,6



KOMENTARZ RYNKOWY

Uwaga rynku obecnie zaczyna się coraz bardziej koncentrować na rozwoju pandemii COVID-19. Wyraźnie widać że pandemia nie odpuszcza i niestety po danych napływających z Czech można się spodziewać nowych obostrzeń choć rząd deklaruje, iż nie zamknie gospodarki. Sytuacja jest rozwojowa i ciężko obecnie ocenić jak to się zakończy. Na rynkach bazowych wzrosła awersja do ryzyka jednak rynki są tylko kilka procent poniżej rekordowych poziomów z sierpnia, szczególnie w USA gdzie oczekuje się dalszych stymulusów fiskalnych. Stopy procentowe w takich okolicznościach nie odkleją się od zerowych poziomów i długo jeszcze nie będzie możliwości otrzymania dodatniego oprocentowania w polskich bankach o normalnej sytuacji finansowej. Obligacje skarbowe z segmentu 10 lat notowane są z rentownością 1,3% natomiast obligacje o terminach do wykupu krótszych niż 2 lata mają już rentowność ujemną innymi słowy trzeba już zapłacić Skarbowi Państwa aby pozwolił przechować oszczędności w swoim długu. Ta sytuacja stwarza pewien potencjał dla rynku akcji jednak niechęć do spółek z udziałem Skarbu Państwa oraz do spółek z sektora bankowego powoduje, że najbardziej płynna część rynku skupiona w indeksie WIG20 przeżywa ciężkie chwile. Być może tę niekorzystną sytuację odmienni debiut Allegro i wejście tej spółki do indeksu, który ma nastąpić już w październiku.



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.

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.