



WARTA MODELOWY AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (31 październik 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

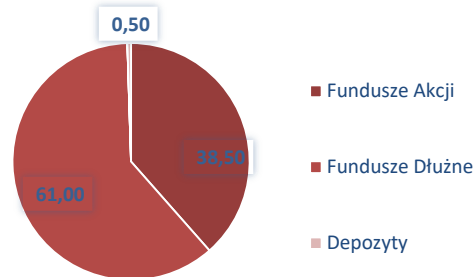
| Bieżąca wycena z dnia 31-10-2020 | Stopy zwrotu | | |
|----------------------------------|--------------|-------|-------|
| | 1M | 6M | 12M |
| 89,06 | -2,14% | 4,10% | 0,94% |





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

| 5 największych ekspozycji w fundusze akcji | udział w portfelu (%) |
|---|-----------------------|
| Investor Akcji Spółek Dywidendowych | 11,6 |
| NN Akcji | 11,5 |
| SKARBIEC Małych i Średnich Spółek | 9,4 |
| Aviva Investors Polskich Akcji | 3,6 |
| Investor Top 25 Małych Spółek | 1,8 |
| 5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych | udział w portfelu (%) |
| NN Obligacji | 17,9 |
| PEKAO Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 | 12,1 |
| PKO Obligacji Długoterminowych | 9,0 |
| Aviva Investors Niskiego Ryzyka | 9,0 |
| Skarbiec Obligacja Instrumentów Dłużnych | 8,8 |



KOMENTARZ RYNKOWY

Świat walczy z drugą falą covid 19, a obawy przed rozmiarami kolejnego lockdownu powodują wzmożoną awersję do ryzyka. Liczba dziennych pozytywnych przypadków w naszym kraju skoczyła powyżej 20 tys osób. Dodatkowo nie pomagają politycy PIS, próbujący przeforsować w tym czasie kolejne niefortunne rozwiązania dla obywateli doprowadzając do masowych protestów na ulicach, co nie wróży dobrze w temacie ograniczania liczby zachorowań w najbliższych tygodniach. Wyceny na poszczególnych rynkach cierpią, jednak trzeba podkreślić, iż wyraźnie mocniej spadały rynki europejskie niż giełdy amerykańskie (DAX spadł w październiku o ponad 10 % natomiast S&P500 w tym samym czasie jedynie niecałe 3%). Polski rynek reagował spadkami podobnymi do rynku niemieckiego i niestety WIG20 obniżył swoją wartość dwucyfrowo (-12,4%). Opublikowane właśnie dane z sektora przedsiębiorstw potwierdziły, że październik był wciąż dobrym miesiącem na rynku pracy, ze stabilizacją stopy bezrobocia na poziomie 6,1%.

Z wypowiedzi poszczególnych członków Rady Polityki Pieniężnej wynika, że dalsze obniżki stóp procentowych nie miałyby obecnie sensu, a NBP powinien raczej skoncentrować się na skupie aktywów (G. Ancyparowicz), natomiast E. Gatnar stwierdził, że druga fala zachorowań trochę studzi jego optymistyczne oczekiwania i na razie stopy procentowe powinny pozostać stabilne. Po ograniczeniu pandemii i powrocie gospodarki na ścieżkę wzrostu, główna stopa NBP powinna się jego zdaniem jak najszybciej znaleźć na poziomie 0,5%, co odpowiada sytuacji inflacyjnej w kraju i w regionie.



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: 000023648, NIP 113-15-36-859.