



## WARTA MODELOWY AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (31 grudzień 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:

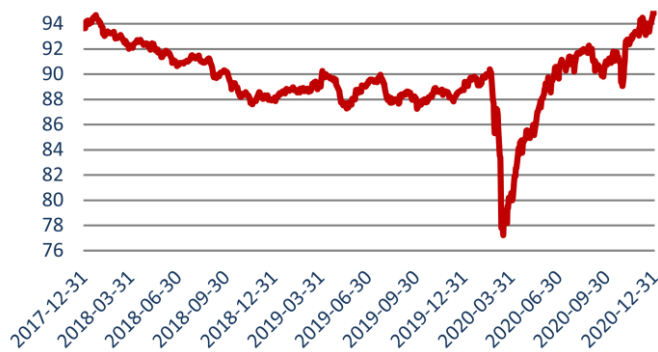
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych
  - do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
    - od 0% do 70% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
    - od 20% do 60% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki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

Klasa aktywów	Dopuszczalny udział
akcje	10-70%
Instrumenty dłużne	20-60%



### AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

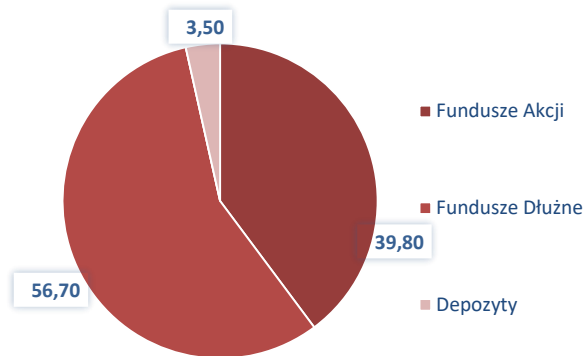
Bieżąca wycena z dnia 31-12-2020	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
94,85	1,75%	5,81%	6,90%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
NN Akcji	13,3
Investor Akcji Spółek Dywidendowych	12,2
SKARBIEC Małych i Średnich Spółek	6,5
Generali Akcje Wzrostu	4,9
Aviva Investors Polskich Akcji	2,1
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
NN Obligacji	16,9
PEKAO Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2	10,9
PKO Obligacji Długoterminowych	8,5
Aviva Investors Niskiego Ryzyka	8,4
Skarbiec Obligacja Instrumentów Dłużnych	8,2



## KOMENTARZ RYNKOWY

W grudniowym raporcie OECD na temat globalnej sytuacji gospodarczej podniesiono prognozy globalnego wzrostu gospodarczego w porównaniu do wydania raportu z czerwca. Jeszcze pół roku temu przewidywania OECD zakładały, że globalny PKB w 2020 roku skurczy się o 7,6% (przy dwóch falach pandemii). W najnowszym raporcie prognoza globalnego PKB na 2020 rok została podniesiona do -4,2% natomiast dla 2021 podniesiono prognozy na 4,2% z 2,8%. Znacznie w górę zrewidowano również prognozy dla naszego kraju. Aktualne prognozy OECD wskazują na spadek PKB w Polsce rządu 3,5% (wcześniej -4,8%). Z kolei w 2021 roku, zdaniem OECD, możemy spodziewać się wzrostu gospodarczego rządu 2,9% (wcześniej 2,4%). Wyższe prognozy, polepszający się bilans handlu zagranicznego oraz wzrost globalnego apetytu na ryzyko miały kojący wpływ na złotego oraz na polskie akcje (w grudniu WIG20 i sWIG80 zyskały po 8,4%, a indeks mWIG40 wzrósł o 6,6%). Aprecjacja złotego doprowadziła do niespodziewanej interwencji na rynku Narodowego Banku Polskiego w celu osłabienia złotego, a z zapowiedzi prezesa Głapińskiego wynika że w razie potrzeby NBP dokona kolejnych interwencji, a ostatecznie obniży stopy do zera w pierwszym kwartale 2021. Mimo tych zapowiedzi rentowność polskiego długu rządowego dla segmentu 10 lat oscylowała w grudniu w przedziale 1,15-1,30% czyli podobnie jak w listopadzie. Co ciekawe rentowność 10 letnich obligacji amerykańskiego rządu zaczyna być zbliżona do rentowności polskich odpowiedników i na koniec grudnia wynosiła ok 1,0% i w styczniu dalej rośnie.



**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.