



## WARTA MODELOWY AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (31 październik 2022)



### 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:

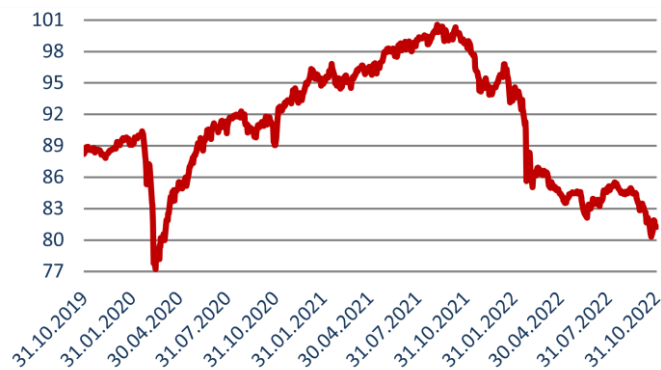
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych
  - do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
    - od 0% do 70% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
    - od 20% do 60% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki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

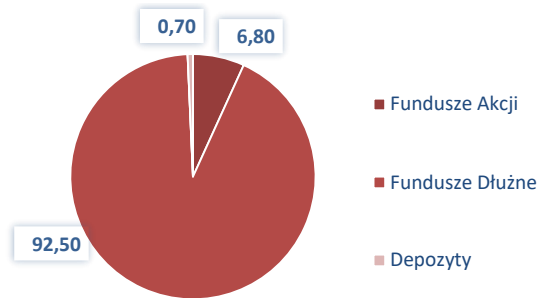
Bieżąca wycena z dnia 31-10-2022	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
81,23	-2,10%	-3,79%	-17,77%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
Santander Prestiż Akcji Polskich	1,4
NN Akcji	1,3
NN Średnich i Małych Spółek	1,3
Allianz Selektywny	1,2
Aviva Investors Polskich Akcji	1,0
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
PKO Obligacji Długoterminowych	22,1
NN Obligacji	18,1
Pekao Konserwatywny	13,7
Investor Płynna Lokata	9,3
Generali Dochodowy	9,3



## KOMENTARZ RYNKOWY

Międzynarodowy Fundusz Walutowy w nowym World Economic Outlook ostrzegł przed rosnącym ryzykiem recesji w gospodarkach rozwiniętych i istotnym spowolnieniem globalnego wzrostu. MFW obniżył również prognozę wzrostu PKB dla Polski z 4,5 do 3,8% w 2022 r. i z 2,0 do 0,5% r/r w 2023 r. Wszystko wskazuje na to, że gospodarka światowa zmierza w kierunku recesji, a gospodarka polska się jedynie o nią „otrze” w 2023. Za sprawą niższej inflacji w USA rynki widzą szansę na wcześniejsze zakończenie cyklu podwyżek stóp procentowych przez FED i zarówno akcje jak i obligacje na rynkach bazowych przestały spadać, a nawet zaczęły dynamicznie rosnać. Cała ostatnia kilkunastoletnia hossa na rynkach bazowych miała podłoże dodruku taniego pieniądza przez banki centralne (niestety dzięki politykom pominęła ona polski rynek) więc nie dziwi fakt że w sytuacji kiedy banki centralne ograniczyły dodruk i podwyższyły stopy procentowe wywołało to odwrotny skutek czyli bessę, a jako efekt uboczny dodruku tworząc przy tym znacząco inflację. Inwestorzy obecnie wypatrują zatem bacznie oznak wyhamowania inflacji i zakończenia cyklu podwyżek stóp oraz powrotu do „starych czasów zerowych stóp i dodruku” Niższe dane odnośnie inflacji w USA zwiastują że obecnie mamy jej szczyt stąd tak dobre nastroje na rynkach co dla wielu jest sporym zaskoczeniem.



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