



## WARTA MODELOWY AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (28 luty 2023)



### 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

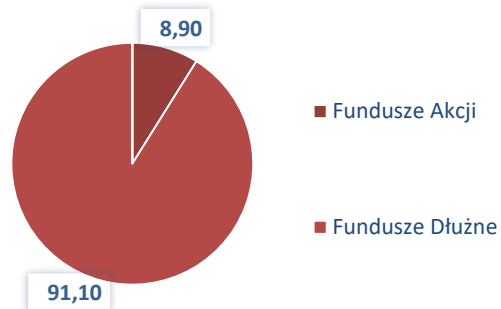
Bieżąca wycena z dnia 28-02-2023	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
87,49	-0,95%	3,58%	-1,02%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
NN Akcji	3,0
Santander Prestiż Akcji Polskich	1,4
NN Średnich i Małych Spółek	1,4
Allianz Selektywny	1,3
Aviva Investors Polskich Akcji	1,1
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
PKO Obligacji Długoterminowych	23,3
NN Obligacji	19,1
Pekao Konserwatywny	13,8
Investor Płynna Lokata	9,4
Generali Dochodowy	9,3



## KOMENTARZ RYNKOWY

Styczniowy huraoptymizm chyba wywindował poziomy indeksów zbyt wysoko i rynek akcji dojrzał do głębszej korekty. Seria lepszych danych z realnej gospodarki na rynkach bazowych wskazuje, że nie dojdzie do recesji, a banki centralne z FED - em na czele będą mogły skupić się na walce z inflacją podwyższając stopy procentowe wyżej niż sądził rynek do tej pory. Skoro szef FED przed amerykańskim kongresem stwierdził, że dalej będzie podnosił stopy to nie należy się dziwić że taka jastrzębia postawa ma dużo donioślejsze znaczenie dla polskich akcji niż deklaracja prezesa NBP, że w Polsce stopy procentowe już w tym roku nie wzrosną i RPP pozostawi je na poziomie 6,75%. Rada taką postawę uzasadnia zrewidowaną w dół prognozą inflacji, która według nowej projekcji w 2023 wyniesie 11,9% (wobec 13,1% oczekiwanych w listopadzie), w 2024 5,7% (wobec 5,9%), a w 2025 3,5% (bez zmian wobec listopada). Natomiast nowa projekcja PKB zakłada nieznacznie lepsze wyniki gospodarki niż oczekiwano w listopadzie.

W związku z faktem że perspektywy obniżek stóp zarówno w Polsce jak na rynkach bazowych przesuwają się w kierunku roku 2024 to zarówno rynki akcji jak i rynki długu powinny znajdować się pod zwiększoną presją sprzedających w najbliższych tygodniach.



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.