



## WARTA MODELOWY AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (30 czerwiec 2019)



### 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:

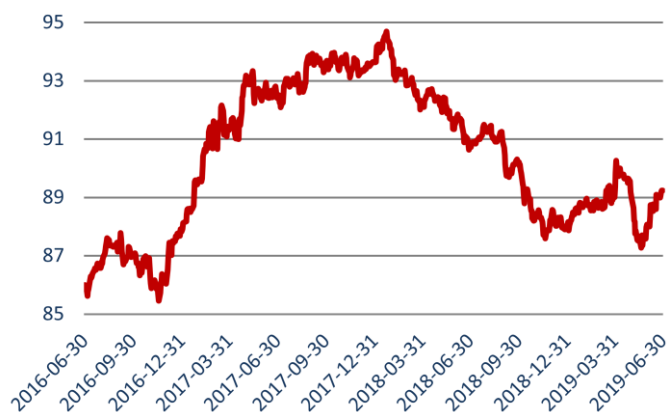
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
  - od 0% do 70% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
  - od 20% do 60% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy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

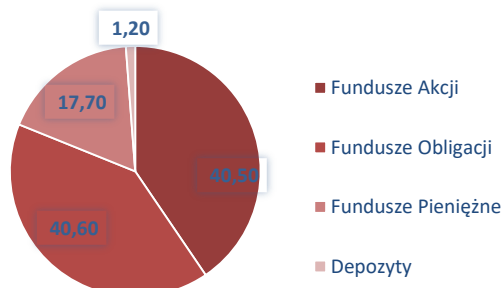
| Bieżąca wycena z dnia 30-06-2019 | Stopy zwrotu |       |        |
|----------------------------------|--------------|-------|--------|
|                                  | 1M           | 6M    | 12M    |
| 89,24                            | 1,33%        | 1,41% | -1,74% |





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

| 5 największych ekspozycji w fundusze akcji      | udział w portfelu (%) |
|-------------------------------------------------|-----------------------|
| Investor Akcji Spółek Dywidendowych             | 8,0                   |
| Investor TOP 25 Małych Spółek                   | 8,0                   |
| Santander Prestiż Akcji Polskich                | 7,9                   |
| Unikorona Akcje                                 | 7,9                   |
| SKARBIEC Małych i Średnich Spółek               | 4,1                   |
| 5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych | udział w portfelu (%) |
| Skarbiec Obligacji Instrumentów Dłużnych        | 8,1                   |
| NN Obligacji                                    | 8,0                   |
| INVESTOR Obligacji                              | 8,0                   |
| GAMMA SFIO                                      | 6,5                   |
| Pekao Obligacji Plus                            | 5,9                   |



## KOMENTARZ RYNKOWY

Czerwiec okazał się bardzo miłym miesiącem dla posiadaczy akcji zarówno dla inwestorów krajowych jak i na głównych rynkach bazowych. Działania banków centralnych w dalszym ciągu mają obecnie kluczowe znaczenie zarówno dla rynków akcji jak i obligacji, a te ostatnimi czasy złagodziły swoją politykę i odstąpiły od strategii normalizacji stóp procentowych czyli powrotu do ich wyższych poziomów. Te czynniki powodują że na rynkach bazowych rosną zarówno ceny akcji jak i obligacji. Giełdy w USA wzbity się w pobliże rekordowych poziomów, a DAX pomimo iż Niemcy ocierają się o recesję wzrósł w tym roku już o ponad 10%. Na tym tle dość blado wypada giełda w Warszawie gdzie WIG20 wzrósł w tym czasie jedynie o 3%. Ostatnie posunięcia banków centralnych pokazują jedną smutną rzecz, mianowicie stopy procentowe mimo iż sprowadzone na niektórych rynkach poniżej zera są obecnie za wysokie dla utrzymania wzrostu gospodarczego. Obligacje polskiego rządu oferują wciąż dodatnie oprocentowanie jednak na 10 latach rentowności obniżyły się o około 100 punktów bazowych w maju i wciąż pozostają w okolicach 2,2%, natomiast 10 letni dług rządu Niemiec i Francji notowany już jest z ujemną rentownością. W warunkach ujemnych realnych stóp procentowych inwestorzy ponownie zaczynają się kierować w stronę złota które zaczyna wybudzać się z długiego marazmu.



**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 księgowe 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.