



## WARTA MODELOWY AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (31 lipiec 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

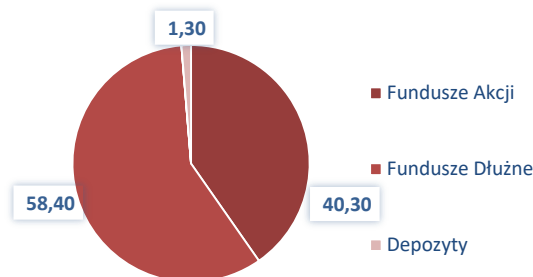
Bieżąca wycena z dnia 31-07-2020	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
90,77	1,26%	1,86%	1,71%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

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



## KOMENTARZ RYNKOWY

Dobry sentyment do akcji utrzymuje się na rynkach bazowych przekładając się również na rynek polski choć WIG20 zyskał jedynie symboliczne 0,5% w lipcu podobnie jak niemiecki DAX. Inwestorzy w dalszym ciągu preferowali mniejsze spółki co objawiło się wzrostem indeksu SWIG80 o 7,6% nieznacznie przewyższając lipcową stopę zwrotu amerykańskiego indeksu dla spółek technologicznych Nasdaq. Generalnie mamy sezon wyników finansowych za drugi kwartał i zostały one dość dobrze przyjęte przez rynek, choć widać lepsze zachowanie spółek amerykańskich kosztem tych z Europy.

W geopolityce poza incydem w Libanie mamy do czynienia z dość spokojnym okresem, administracja Trumpa utrzymuje podwyższone napięcie z Chinami (tym razem pojawiły się zastrzeżenia co do działalności komunikatora Tiktok). Rozwojowa jest również sytuacja po wyborach na Białorusi jednak dla giełd nie ma ona większego znaczenia.

Wraz z osłabieniem się dolara na rekordowe poziomy wspiął się kurs złota i generalnie lipiec okazał być dobrym miesiącem dla metali szlachetnych co w czasie tak intensywnych dodruków pieniądza nie powinno zbytnio dziwić. Na pozytywnym sentymencie na rynku metali szlachetnych rośnie kurs KGHM.

Rynek długu rządowego pozostaje w wakacyjnej stabilności. Rentowności na 10 letniej obligacji poruszały się w przedziale 1,3-1,4%. Na chwilę obecną wydaje się, że niskie rentowności zostaną z nami na dłużej gdyż taka jest wola banków centralnych, które nie kryją się z koordynacją tych działań.



**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: 0000023648, NIP 113-15-36-859.