



## WARTA MODELOWY AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (31 sierpień 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:

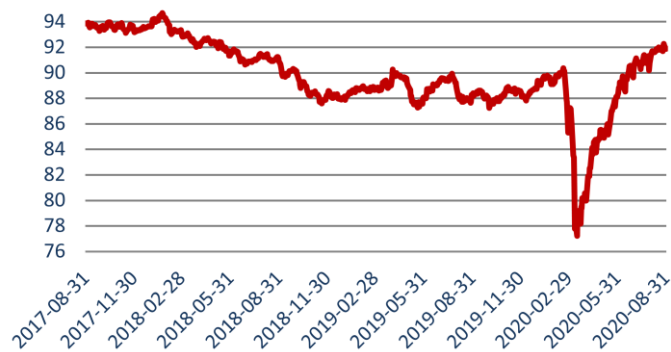
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
  - od 0% do 70% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
  - od 20% do 60% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy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

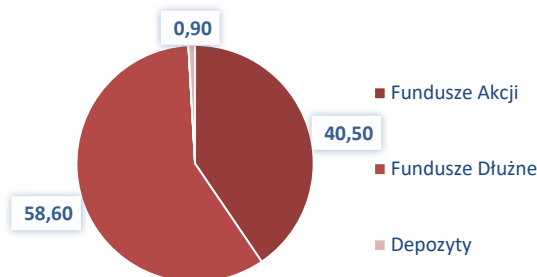
Bieżąca wycena z dnia 31-08-2020	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
91,87	1,21%	7,68%	4,05%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
Investor Akcji Spółek Dywidendowych	12,1
NN Akcji	11,7
SKARBIEC Małych i Średnich Spółek	10,1
Aviva Investors Polskich Akcji	3,8
Investor Top 25 Małych Spółek	1,9
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
NN Obligacji	17,5
PEKAO Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2	11,5
Skarbiec Obligacji Instrumentów Dłużnych	8,6
PKO Obligacji Długoterminowych	8,6
Aviva Investors Niskiego Ryzyka	8,6



## KOMENTARZ RYNKOWY

W sierpniu poprawa sentymentu konsumentów nieco wyhamowała w obawie o ponowną możliwość zamrożenia gospodarki wraz z nadejściem drugiej fali pandemii. Z resztą Europa powoli doświadcza wzrostu liczby zachorowań na covid. Banki centralne trzymają jednak stopy w pobliżu zera i dobra koniunktura na rynkach akcji wciąż się utrzymuje, a indeksy w USA biją rekordy. Choć dobry sentyment do akcji na rynkach bazowych wciąż się utrzymuje to jednak region Europy Środkowo-Wschodniej nie należy do ulubieńców inwestorów globalnych. Na 93 indeksy akcji monitorowane przez agencję Bloomberg indeksy WIG20 oraz BUX są w ostatniej piątce jeśli chodzi o stopę zwrotu. Pod koniec września rynek będzie podgrzany przez dużą ofertę pierwotną, gdyż na giełdę wybiera się Allegro. Oferta jest na tyle duża, iż w wyniku korekty nadzwyczajnej akcje spółki znajdą się w indeksie WIG20 wypychając z niego mbank lub JSW.

Na rynku długu panuje wakacyjna stabilność. Rządowy dług z segmentu 10 lat oscyluje wokół rentowności 1,3%. Członkowie RPP zapewniają iż stopy procentowe będą na niskim poziomie przez długi czas więc tym samym nie ma co liczyć na sensowny poziom depozytów w najbliższym czasie. W najbliższych tygodniach oczy inwestorów powinny się skupiać na drugiej fali pandemii oraz finiszującej kampanii wyborczej w USA (wybory prezydenckie odbędą 3 listopada).



**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.