



## WARTA PLAN AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (31 lipiec 2021)



### STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem Funduszu WARTA PLAN 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 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
  - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacyjnych,
  - od 0% do 100% 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
50%	Fundusze akcji	0-100%
40%	Fundusze obligacji	0-100%
10%	Fundusze pieniężne	0-100%



### AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

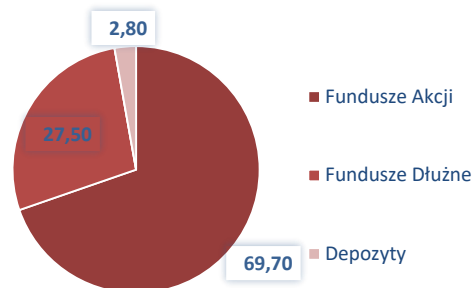
Bieżąca wycena z dnia 31-07-2021	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
153,52	1,71%	8,27%	16,78%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
Allianz Selektywny	20,8
Allianz Akcji MiŚS	17,9
Santander Prestiż Akcji Polskich	15,0
NN Akcji	7,5
Aviva Investors Polskich Akcji	5,5
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
Santander Dłużny Krótkoterminowy	5,6
Generali Dochodowy	5,6
NN Obligacji	5,5
PZU Papierów Dłużnych POLONEZ	2,7
Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2	2,7



## KOMENTARZ RYNKOWY

Lipiec przyniósł uspokojenie w temacie pandemii i społeczeństwo próbuje powrotu do normalnego życia. Utrzymywanie zerowych stóp i regularny skup aktywów przez poszczególne banki centralne nie pozostały bez wpływu na inflację, która zaczyna się okopywać w okolicach pięciu procent. Dzieje się tak zarówno w Polsce jak i w USA. Uwaga finansowego świata skupia się obecnie na możliwej zmianie perspektywy odnośnie polityki monetarnej przez FED w obliczu podwyższonej inflacji i dobrej sytuacji na amerykańskim rynku pracy. Amerykański bank centralny powoli traci argumenty aby utrzymywać ultra-łagodną politykę monetarną w obecnych uwarunkowaniach.

WiG20 nie może sforsować bariery 2300 punktów, poruszając się w trendzie bocznym przy rekordach indeksów amerykańskich pobijanych niemalże każdego dnia. Nie pomaga brak zdecydowanych napływów do funduszy polskich akcji. W Lipcu fundusze akcji miały ok. 0,5 mld zł napływów ale praktycznie dotyczyło to funduszy akcji rynków zagranicznych, natomiast funduszy inwestujący na GPW były wręcz niewielkie odpływy. Ok 1 mld złotych odpłynął w lipcu z funduszy dłużnych.

Rynek długu zachowywał stabilną wakacyjną formę podążając za rykami bazowymi, które są zadziwiająco mocne jak na obecne środowisko podwyższonej inflacji.



**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.