



## WARTA Libra

Karta funduszu (31 sierpień 2021)

warta.



### STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem Funduszu WARTA Libra 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 Libra mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

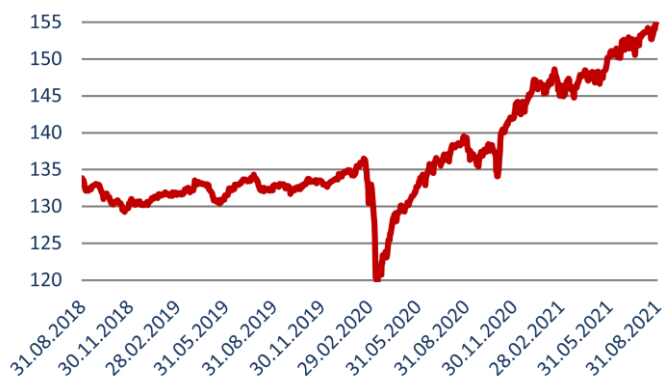
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
  - od 0% do 60% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
  - od 30% do 70% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacyjnych,
  - od 10% do 50% 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
30%	akcje	10-50%
50%	Instrumenty dłużne	30-70%



### AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

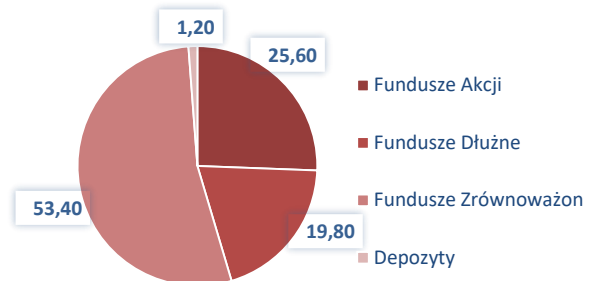
Bieżąca wycena z dnia 31-08-2021	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
155,31	1,51%	7,09%	11,74%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji i zrównoważonych	udział w portfelu (%)
PEKAO Zrównoważony	16,0
NN Zrównoważony	16,0
Santander Zrównoważony	13,3
Investor Zrównoważony	8,1
Generali Korona Zrównoważony	0,1
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
Santander Dłużny Krótkoterminowy	4,0
NN Obligacji	3,9
Generali Korona Dochodowy	3,8
PEKAO Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2	2,0
Investor Płynna Lokata	1,9



## KOMENTARZ RYNKOWY

Obraz sytuacji się nie zmienia. Banki centralne wciąż utrzymują ultra – luźną politykę monetarną wskazując iż na jej zmianę jest za wcześnie i zmiana polityki na bardziej jastrzębią zaszkodziła by ożywieniu w gospodarce. Dla rynków akcji jest to wymarzony scenariusz stąd rynki w USA biją kolejne rekordy. Konsumenci wciąż posiadają na rachunkach podwyższony poziom oszczędności z czasów pandemii i mamy zwiększony poziom wydatków co ma odzwierciedlenie w bardzo dobrych wynikach amerykańskich spółek. Na całym świecie notujemy podwyższoną inflację jednak na razie rynki się tym zbyt nie przejmują, gdyż banki centralne powtarzają iż jest przejściowa i nie będą z tego powodu podwyższać stóp procentowych. Wciąż trudno o dodatnią rentowność na rynku depozytowym więc inwestorzy na całym świecie nie mają za wielu alternatyw stąd powszechny brak skłonności do wysiadania z pędzącego pociągu. Zachodzi pewne ryzyko, iż inflacja trwająca dłuższy czas będzie prowadziła o presji płacowej co finalnie obniży zyski firm ale obecnie rynki tę możliwość to ignorują.

Przez większą część miesiąca indeks WIG20 zmagał się z pokonaniem bariery 2300 pkt jednak to się nie udawało. Ostatni tydzień sierpnia to już dynamiczne wzrosty w ślad za optymizmem na światowych parkietach, a poziom indeksu poszybował w okolice 2370 pkt i to mimo braku istotnych napływów do funduszy akcyjnych ze strony klientów detalicznych.

Na rynku długu w sierpniu panowała dość stabilna sytuacja, a rentowności poruszały się w zakresie 1,7-1,8% jeśli chodzi o obligacje z terminem wykupu 10 lat.



**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.