WARTA Aktywny

Karta funduszu (31 marzec 2017)

STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem Funduszu WARTA Aktywny jest zapewnienie długoterminowo, wzrostu wartości aktywów przy zachowaniu ich realnej wartości. Cel ten ma zostać osiągnięty poprzez lokaty w dłużne papiery wartościowe, akcje dopuszczone do publicznego obrotu, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, dłużne papiery wartościowe oraz depozyty bankowe w sposób umożliwiający osiągnięcie jak największego stopnia rentowności lokat przy akceptowaniu umiarkowanego poziomu ryzyka. Modelowa struktura aktywów obejmuje inwestycje w akcje dopuszczone do publicznego obrotu oraz dłużne papiery wartościowe odpowiednio w proporcji 60% akcji oraz 40% obligacji. Fundusz inwestuje w akcje najbardziej płynnych spółek notowanych na Warszawskiej giełdzie (WIG20, mWIG40).

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

Profil ryzyka

MODELOWA STRUKTURA AKTYWÓW I BENCHMARK

Aktywa Funduszu WARTA Aktywny mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

- w instrumenty dłużne (modelowo 40%), takie jak: obligacje skarbowe, obligacje emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, bony skarbowe, depozyty bankowe, listy zastawne, obligacje przedsiębiorstw i banków, przy czym udział papierów dłużnych przedsiębiorstw i banków może stanowić maksymalnie 50% wartości aktywów
- akcje dopuszczone do publicznego obrotu (modelowo 60%)

Udział w benchmarku	Klasa aktywów	Dopuszczalny udział
60%	akcje	0-80%
40%	Instrumenty dłużne	0-100%

Benchmark funduszu:
WIG20 (36%) + MWIG40 (24%) + PGBI[1+](20%)+WIBID3M(20%)

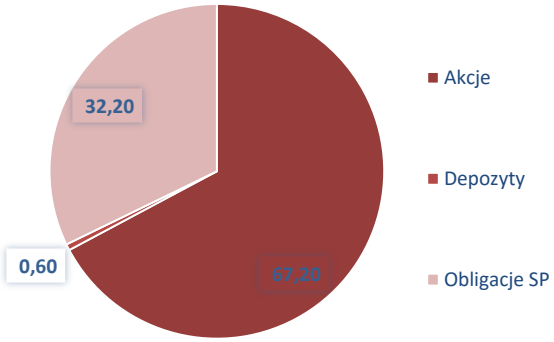
Aktywa mogą obejmować instrumenty pochodne o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami funduszu, przy czym ich udział nie może przekraczać 10% wartości aktywów Funduszu. Dodatkowo wolne środki mogą być ulokowane przejściowo w depozytach bankowych.

AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

Bieżąca wycena z dnia 31-03-2017	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
54,88	-0,69%	13,29%	8,59%

BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w akcjach	udział w portfelu (%)
PKN ORLEN	8,0
PKO BP	7,3
PEKAO S.A.	6,7
PZU	5,6
KGHM	4,1
5 największych ekspozycji w instrumentach dłużnych	**udział w portfelu (%)**
Obligacja PS0420	19,1
Obligacja WZ0121	5,5
Obligacja PS0422	4,1
Obligacja DS1021	3,4



KOMENTARZ RYNKOWY

Wzrosty na polskiej giełdzie wyhamowały, jednak siła korekty jest umiarkowana jak na skalę zwyżek z jaką mieliśmy do czynienia od listopada ubiegłego roku. Rynek dobrze przyjął informację odnośnie podniesienia stóp procentowych przez FED jednak spory niepokój wzbudziło nie przeforsowanie przez administrację Trumpa pakietu reform w służbie zdrowia zapowiadanego w kampanii wyborczej. Obawy odnośnie tempa wprowadzania kolejnych reform zapowiadanych przez Trumpa wyzwoliły impuls do rozpoczęcia korekty na rynkach bazowych, co przełożyło się również na warszawski parkiet. Wydaje się, że sentyment do rynków akcji na świecie wciąż pozostaje pozytywny, a dane płynące z realnej gospodarki zdają się potwierdzać że sytuacja gospodarcza ulega powolnej poprawie. W związku z utrzymywaniem się inflacji na poziomie 2% przez pewien czas inwestorzy będą musieli się pogodzić z ujemnymi realnymi stopami procentowymi, co powinno być solidnym czynnikiem wspierającym bardziej ryzykowne grupy aktywów, a w szczególności rynek akcji.
Marzec był z kolei bardzo dobry na rynku długu. Rentowność obligacji 10Y polskiego rządu obniżyła się na przestrzeni marca do poziomu 3,5% w porównaniu do 3,8%, co ma związek wyhamowaniem wzrostu inflacji oraz utrzymywaniem przez RPP stóp procentowych na obecnym poziomie przynajmniej do końca bieżącego roku. Rosły ceny obligacji również na rynkach bazowych.
Najbliższe wydarzenie które, może wywołać spore zamieszanie na rynkach to majowe wybory prezydenckie we Francji.

Marcin Pawłowski
Zarządzający portfelem akcji

Grzegorz Banaszek
Zarządzający portfelem instrumentów dłużnych

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.
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.