



WARTA Aktywny

Karta funduszu (31 stycznia 2019)



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



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%

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

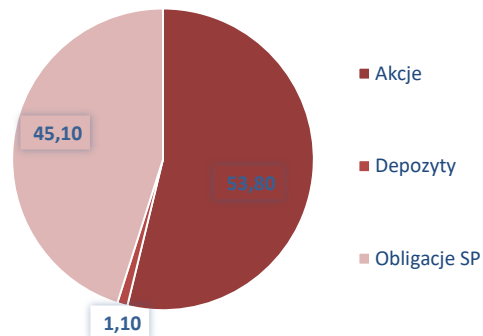
Bieżąca wycena z dnia 31-01-2019	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
57,13	2,05%	1,17%	-4,32%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w akcjach	udział w portfelu (%)
PKN ORLEN	7,1
PKO BP	7,0
PZU	4,7
PEKAO S.A.	3,5
KGHM	2,8
5 największych ekspozycji w instrumentach dłużnych	udział w portfelu (%)
Obligacja WZ0126	15,7
Obligacja WZ1122	9,4
Obligacja WS0428	6,8
Obligacja DS0727	6,7
Obligacja WZ0124	6,6



KOMENTARZ RYNKOWY

Dobra koniunktura niestety słabnie zarówno za oceanem jak i w Europie więc do gry ponownie wkraczają banki centralne żeby pomóc rynkom. Wszyscy oczekują również na pozytywny finał rozmów w kwestiach handlowych bo na wojnach celnych słabnie również gospodarka Chin. Polska gospodarka odczuwa przede wszystkim spadek zamówień z gospodarki niemieckiej, co oczywiście przekłada się na spadek tempa wzrostu gospodarczego. Za sprawą FED, który zmienił retorykę na bardziej pomocną rynkom nie są już wyceniane podwyżki stóp (miały być trzy w 2019), a rynek rozważa kiedy wróci dodruk. Ożywienie gospodarcze jest jednak bardziej rachityczne w Europie w porównaniu do USA bo na starym kontynencie w przeciwieństwie do FEDu nie udało się podwyższyć stóp ani razu podczas obecnie gasnącej kilkuletniej hossy, co trochę niepokoi w kontekście perspektyw na najbliższe kwartały. Najnowsze szacunki Komisji Europejskiej mówią o wzroście gospodarczym w strefie euro na poziomie 1,5%, a w Polsce 3,5%. Rynki akcji uznały, iż powrót do łagodnej polityki pieniężnej jest dużo istotniejsze niż słabnąca koniunktura gospodarcza dynamicznie rosnąc. WIG 20 wzrósł w styczniu o ponad 5,5% i co ciekawe powróciło zainteresowanie inwestorów sektorem małych i średnich spółek. Rynek długu rządowego wciąż pozostaje mocny (rentowność 10 lat poruszała się w przedziale 2,7-2,9%). Natomiast polski rynek długu korporacyjnego stał się bardzo selektywny i coraz szersza grupa emitentów nie może uplasować całej emisji obligacji.



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 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.