



WARTA Aktywny

Karta funduszu (31 marzec 2020)



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

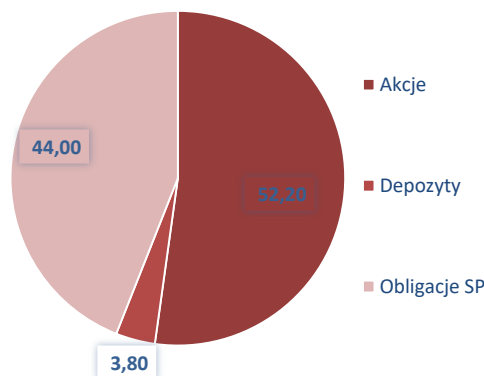
Bieżąca wycena z dnia 31-03-2020	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
45,32	-8,02%	-16,78%	-18,97%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w akcjach	udział w portfelu (%)
CD PROJEKT	7,1
PKO BP	5,6
PZU	5,6
PKN ORLEN	4,7
PEKAO S.A.	2,6
5 największych ekspozycji w instrumentach dłużnych	udział w portfelu (%)
Obligacja WZ0126	11,3
Obligacja WS0428	9,1
Obligacja DS0727	8,9
Obligacja WZ0124	8,2
Obligacja WZ0525	6,5



KOMENTARZ RYNKOWY

Początki pierwszego kwartału 2020 roku wskazywały że nasze główne zmartwienia jeśli chodzi o giełdy oraz szeroko pojętą gospodarkę będą się skupiały wokół porozumienia handlowego pomiędzy Chinami, a USA, skutkami Brexitu oraz czynnikami które mogłyby zakończyć trwającą już 12 lat hossę na amerykańskim rynku akcji. Tak szybki rozwój pandemii koronawirusa przewrócił świat do góry nogami i spowodował że gospodarka światowa się niemalże zatrzymała. Zamknięcie granic, drastyczne ograniczenie przemieszczania się ludzi będzie miało bezprecedensowe konsekwencje zarówno dla gospodarki jak i dla każdego z nas. Ci co mogli przestawili się na pracę zdalną jednak niektóre branże jak turystyka takiej możliwości już nie mają. Szacowanie strat i przedstawianie aktualnych prognoz będzie miało sens gdy będą symptomy iż epidemia odpuszcza, a na tą chwilę przybiera ona na sile. Prognozowany szczyt zachorowań dla Polski to połowa kwietnia. Na całym świecie rozpoczyna się dodruk w wersji turbo oraz dodatkowe obniżki stóp. NBP właśnie rozpoczął skup obligacji, a RPP obniżyła stopy choć członkowie Rady do niedawna komunikowali, iż nie będzie takiej potrzeby do końca tej kadencji Rady. Wraz z rozpoczęciem skupu aktywów przez NBP zaczął słabnąć złoty. Obecnie aktywem które dynamicznie rośnie jest złoto natomiast ciężkie chwile przeżywa rynek ropy naftowej.



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.