



WARTA Aktywny

Karta funduszu (30 czerwiec 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

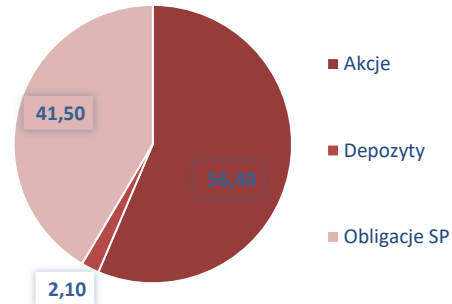
Bieżąca wycena z dnia 30-06-2020	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
49,76	0,97%	-8,31%	-11,52%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w akcjach	udział w portfelu (%)
CD PROJEKT	7,5
PKO BP	5,4
PKN ORLEN	4,9
PZU	4,8
KGHM	3,8
5 największych ekspozycji w instrumentach dłużnych	udział w portfelu (%)
Obligacja WZ0126	10,7
Obligacja WS0428	8,5
Obligacja DS0727	8,5
Obligacja WZ0124	7,7
Obligacja WZ0525	6,1



KOMENTARZ RYNKOWY

Rynek wierzy, iż w kolejnych kwartałach gospodarka będzie się coraz silniej ożywiać po covidowym zamknięciu, co potwierdza fakt że indeksy akcji zarówno w Polsce jak i na rynkach bazowych wciąż prą do góry aczkolwiek już z nieco mniejszą dynamiką. Pomiedzy poszczególnymi indeksami na GPW zarysowuje się spory rozdzwitek i wyraźnie są preferowane mniejsze spółki bez obecności w akcjonariacie Skarbu Państwa oraz unikana jest branża bankowa. Bieżące dane produkcyjno-sprzedazowe sugerują, że w drugim kwartale 2020 roku aktywność gospodarcza zmniejszyła się o 9% r/r. Prognozy oparte na najnowszych danych sugerują też, że kolejnych kwartałach tempo spadku PKB powinno być coraz mniejsze, a w całym 2020 roku powinno wynieść ok. -3,9%, co i tak będzie się prezentowało nie najgorzej w porównaniu z prognozami dla globalnej gospodarki (MFW rewiduje swoje kwietniowe prognozy dla globalnego PKB z -3% do... -4,9%). Niestety w czerwcu krajowa inflacja przyspieszyła do 3,3% r/r z 2,9% r/r miesiąc wcześniej, co w powiązaniu z obniżeniem stóp niemalże do zera oznacza, iż tyle właśnie będą rocznie tracić posiadacze gotówki.

Rentowność długu rządowego w segmencie 10 lat oscylowała w czerwcu wokół poziomu 1,3%, co należałoby uznać za poziom dość niski zważywszy na wielkość dodruku oraz poziom inflacji ale banki centralne nie tylko w Polsce dbają aby na rynku długu rządowego tak właśnie było zmuszając oszczędzających do poszukiwania większego ryzyka.



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.