



WARTA Aktywny

Karta funduszu (31 sierpień 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

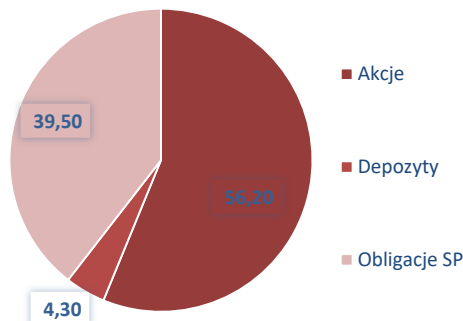
Bieżąca wycena z dnia 31-08-2020	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
50,53	1,24%	2,56%	-6,81%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w akcjach	udział w portfelu (%)
CD PROJEKT	7,6
PKO BP	5,1
KGHM	5,0
PZU	4,5
PKN ORLEN	4,1
5 największych ekspozycji w instrumentach dłużnych	udział w portfelu (%)
Obligacja FPC0725	15,2
Obligacja WZ0126	10,6
Obligacja WS0428	8,6
Obligacja WZ0525	6,1



KOMENTARZ RYNKOWY

W sierpniu poprawa sentymentu konsumentów nieco wyhamowała w obawie o ponowną możliwość zamrożenia gospodarki wraz z nadejściem drugiej fali pandemii. Z resztą Europa powoli doświadcza wzrostu liczby zachorowań na covid. Banki centralne trzymają jednak stopy w pobliżu zera i dobra koniunktura na rynkach akcji wciąż się utrzymuje, a indeksy w USA biją rekordy. Choć dobry sentyment do akcji na rynkach bazowych wciąż się utrzymuje to jednak region Europy Środkowo-Wschodniej nie należy do ulubieńców inwestorów globalnych. Na 93 indeksy akcji monitorowane przez agencję Bloomberg indeksy WIG 20 oraz BUX są w ostatniej piątce jeśli chodzi o stopę zwrotu. Pod koniec września rynek będzie podgrzany przez dużą ofertę pierwotną, gdyż na giełdę wybiera się Allegro. Oferta jest na tyle duża, iż w wyniku korekty nadzwyczajnej akcje spółki znajdują się indeksie WIG20 wypychając z niego MBANK lub JSW. Na rynku długu panuje wakacyjna stabilność. Rządowy dług z segmentu 10 lat oscyluje wokół rentowności 1,3%. Członkowie RPP zapewniają iż stopy procentowe będą na niskim poziomie przez długi czas więc tym samym nie ma co liczyć na sensowny poziom depozytów w najbliższym czasie. W najbliższych tygodniach oczekiwano inwestorów powinny się skupiać na drugiej fali pandemii oraz finiszującej kampanii wyborczej w USA (wybory prezydenckie odbędą 3 listopada).



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.