



WARTA Aktywny

Karta funduszu (30 wrzesień 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

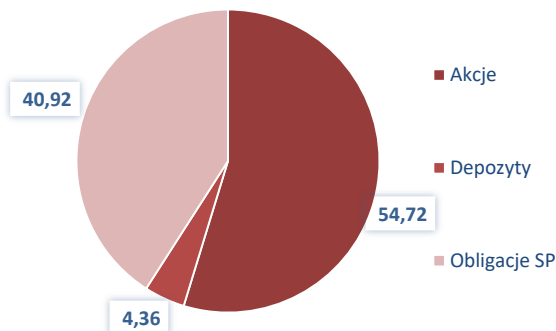
Bieżąca wycena z dnia 30-09-2020	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
49,18	-2,67%	8,52%	-9,70%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w akcjach	udział w portfelu (%)
CD PROJEKT	8,0
PKO BP	5,0
KGHM	4,7
PZU	4,1
PKN ORLEN	3,6
5 największych ekspozycji w instrumentach dłużnych	udział w portfelu (%)
Obligacja FPC0725	15,5
Obligacja WZ0126	10,6
Obligacja WS0428	8,6
Obligacja WZ0525	6,1



KOMENTARZ RYNKOWY

Uwaga rynku obecnie zaczyna się coraz bardziej koncentrować na rozwoju pandemii COVID-19. Wyraźnie widać że pandemia nie odpuszcza i niestety po danych napływających z Czech można się spodziewać nowych obostrzeń choć rząd deklaruje, iż nie zamknie gospodarki. Sytuacja jest rozwojowa i ciężko obecnie ocenić jak to się zakończy. Na rynkach bazowych wzrosła awersja do ryzyka jednak rynki są tylko kilka procent poniżej rekordowych poziomów z sierpnia, szczególnie w USA gdzie oczekuje się dalszych stymulusów fiskalnych. Stopy procentowe w takich okolicznościach nie odkleją się od zerowych poziomów i długo jeszcze nie będzie możliwości otrzymania dodatniego oprocentowania w polskich bankach o normalnej sytuacji finansowej. Obligacje skarbowe z segmentu 10 lat notowane są z rentownością 1,3% natomiast obligacje o terminach do wykupu krótszych niż 2 lata mają już rentowność ujemną innymi słowy trzeba już zapłacić Skarbowi Państwa aby pozwolił przechować oszczędności w swoim długu. Ta sytuacja stwarza pewien potencjał dla rynku akcji jednak niechęć do spółek z udziałem Skarbu Państwa oraz do spółek z sektora bankowego powoduje, że najbardziej płynna część rynku skupiona w indeksie WIG20 przeżywa ciężkie chwile. Być może tę niekorzystną sytuację odmieni debiut Allegro i wejście tej spółki do indeksu, który ma nastąpić już w październiku.



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.