



WARTA Aktywny

Karta funduszu (30 wrzesień 2021)



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

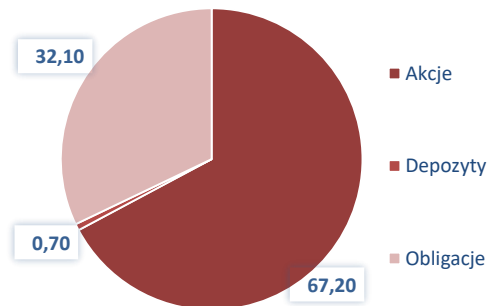
Bieżąca wycena z dnia 30-09-2021	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
59,41	-1,20%	11,61%	20,80%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w akcjach	udział w portfelu (%)
PKO BP	8,0
PKN ORLEN	5,2
KGHM	5,1
PZU	4,9
PEKAO S.A.	4,1
5 największych ekspozycji w instrumentach dłużnych	udział w portfelu (%)
Obligacja FPC0725	12,3
Obligacja FPC0630	6,0
Obligacja WZ0126	5,0
Obligacja WZ0525	5,0
Obligacja WS0428	4,0



KOMENTARZ RYNKOWY

Po bardzo dobrym dla rynków akcji sierpniu, gdzie indeks amerykańskiej giełdy S&P500 pobił w tym roku rekord po raz 50, a rodzimy WIG20 uporał się z poziomem 2400 punktów przyszyły większe turbulencje i to przy utrzymującym się łagodnym podejściu banków centralnych w tym naszej RPP. Powodem jest największy na świecie, chiński developer Evergrande który przestał spłacać odsetki od obligacji i rynki przestraszyły się dużych problemów pozostałych developerów z chińskiego rynku gdzie rząd planuje nieco schłodzić koniunkturę na rynku mieszkaniowym. Problem jest duży bo przedsiębiorstwo jest zadłużone na 300 mld dolarów czyli w porównywalnej skali do długu publicznego Polski.

Wrzesień na rynku długu skarbowego charakteryzował się wzrostem rentowności, które stabilnie podnosiły się z każdym dniem, poczynając od poziomu 1,8%, a kończąc na poziomie 2,2% (benchmark 10 lat). Przed nami ciekawa jesień na rynku długu przy permanentnie wzrastającej inflacji i zapewnieniach prezesa Glapińskiego jest ona przejściowa i nie należy zmieniać polityki pieniężnej.

Dążenie krajów UE do zeroemisyjności podczas gdy pozostała część świata się temu jedynie przygląda (z USA, Chinami oraz Indiami na czele) jest dla Polaków trochę bez sensu bo produkując prąd głównie z węgla, nie mając innych znaczących źródeł odczujemy to wkrótce po kieszeniach w postaci tzw. greenflacji gdyż alternatywą jest gaz, którego cena wzrosła kilkukrotnie.

Co ciekawe nie rośnie cena złota co może oznaczać pewną niewiarę rynku co do utrzymywania się ujemnych realnych stóp procentowych w przyszłości.



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.