



WARTA Aktywny

Karta funduszu (31 sierpień 2022)



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

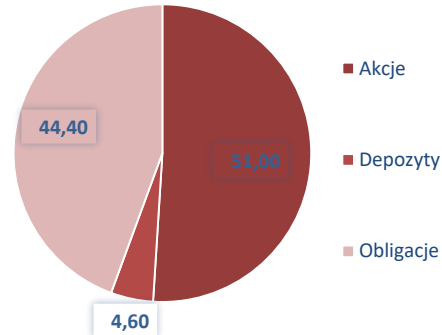
| Bieżąca wycena z dnia 31-08-2022 | Stopy zwrotu | | |
|----------------------------------|--------------|---------|---------|
| | 1M | 6M | 12M |
| 45,29 | -6,10% | -14,60% | -24,68% |





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

| 5 największych ekspozycji w akcjach | udział w portfelu (%) |
|--|-----------------------|
| PKN ORLEN | 5,7 |
| PKO BP | 5,0 |
| PZU | 3,6 |
| KGHM | 3,2 |
| PEKAO S.A. | 2,8 |
| 5 największych ekspozycji w instrumentach dłużnych | udział w portfelu (%) |
| Obligacja FPC0725 | 13,5 |
| Obligacja WZ0524 | 8,0 |
| Obligacja WZ0525 | 6,4 |
| Obligacja WZ0126 | 6,3 |
| Obligacja FPC0630 | 5,8 |



KOMENTARZ RYNKOWY

Rosnące ceny energii odrywają się powoli od rzeczywistości. Obecna cena za megawatogodzinę na TGE to 500 złotych. Europa po odcięciu się od rosyjskich dostaw surowców energetycznych i wprowadzając nowy zielony ład naraża się na potężny kryzys energetyczny i spadek konkurencyjności co widać po notowaniach rynków akcji. Zarówno Komisja Europejska jak i polski rząd próbują temu zaradzić ogłaszając kolejne pakiety antykryzysowe. Pomysł polskiego rządu aby opodatkować zyski nadzwyczajne nie tylko państwowych firm związanych z energetyką ale wszystkich które zatrudniają powyżej 250 osób powoduje, że raczej przez dłuższy czas możemy być najstabszym rynkiem akcyjnym na świecie.

Choć RPP chciałyby już kończyć cykl podwyżek stóp procentowych to wzrastająca inflacja w USA temu nie pozwoli, gdyż FED podnosił stopy, a jeśli RPP zatrzyma się w cyklu podwyżek to ten brak synchronizacji z rynkami bazowymi będzie negatywnie oddziaływać na kurs złotego, który będzie się dalej osłabiać. Będąc krajem przyfrontowym przy rozkręcającym się kryzysie energetycznym należy oczekiwać jeszcze wyższej inflacji w najbliższych miesiącach.



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.