



WARTA Aktywny

Karta funduszu (30 kwiecień 2023)



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

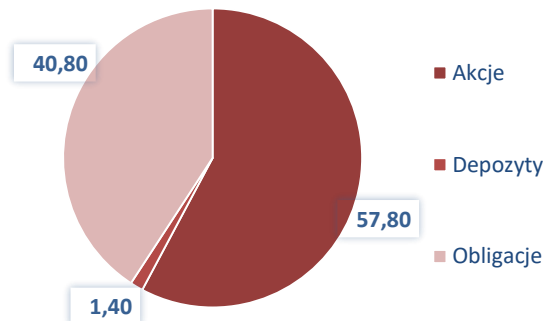
Bieżąca wycena z dnia 30-04-2023	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
51,80	4,99%	15,52%	3,64%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w akcjach	udział w portfelu (%)
PKN ORLEN	7,5
PKO BP	6,1
PZU	4,4
KGHM	3,9
PEKAO S.A.	3,7
5 największych ekspozycji w instrumentach dłużnych	udział w portfelu (%)
Obligacja FPC0725	13,1
Obligacja WZ0525	10,3
Obligacja WZ0126	5,8
Obligacja FPC0630	5,6
Obligacja DS1033	3,0



KOMENTARZ RYNKOWY

Kwiecień przyniósł kontynuację dobrych nastojów na rynku długu przy utrzymaniu się pozytywnego sentymentu do akcji. Rynek, widząc problemy banków regionalnych w USA, którym odpływają depozyty do krótkich amerykańskich obligacji skarbowych płacących obecnie powyżej 5% przestały wierzyć, iż FED będzie w stanie kontynuować obecny cykl podwyżek. Powszechnie uznaje się, iż majowa podwyżka jest ostatnią w cyklu. Dodatkowo kontrakty terminowe na stopę procentową pokazują, iż za 18 miesięcy od teraz amerykańskie stopy będą niższe o 200 pb. Ten fakt powoduje, że na całym świecie rentowności obligacji skarbowych spadają (polski dług rządowy o terminie wykupu 10 lat obecnie notowany jest z rentownością ok. 5,8%), a akcje są chętnie kupowane (w kwietniu GPW była jedną z najsilniej rosnących giełd na świecie) i to mimo dużej niepewności odnośnie tego czy recesja w gospodarce będzie czy też czeka nas jedynie miękkie lądowanie. Zarówno w USA jak i w Polsce utrzymuje się wciąż bardzo dobra sytuacja na rynku pracy. Dane z amerykańskiego rynku pracy ponownie zaskoczyły na plus, w kwietniu przybyło 253 tys. etatów, stopa bezrobocia obniżyła się z 3,5 do 3,4%. W Polsce natomiast stopa bezrobocia oscyluje wokół 5,5%, co również można uznać za świetny wynik. Obecnie atrakcyjność polskich aktywów wzmacnia silnie umacniając się kurs złotego.



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.