



WARTA Aktywny

Karta funduszu (31 lipiec 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

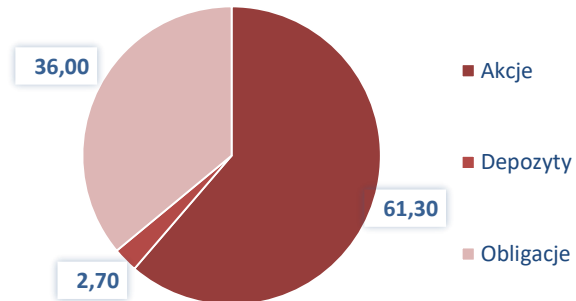
Bieżąca wycena z dnia 31-07-2023	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
57,04	5,75%	11,32%	18,27%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w akcjach	udział w portfelu (%)
PKN ORLEN	7,8
PKO BP	7,1
PZU	4,3
PEKAO S.A.	4,2
KGHM	3,8
5 największych ekspozycji w instrumentach dłużnych	udział w portfelu (%)
Obligacja WZ0525	9,3
Obligacja WZ1128	6,4
Obligacja DS0432	5,8
Obligacja FPC0630	5,3
Obligacja WZ0126	5,3



KOMENTARZ RYNKOWY

Według szybkiego szacunku GUS inflacja spadła z 11,5 w czerwcu do 10,8% r/r w lipcu, poniżej prognoz zakładających spadek do 10,9-11,0% r/r. Zaskoczenie wynika przede wszystkim z głębszego od prognoz spadku cen żywności w ujęciu m/m. Hamowanie dotyczyło znacznej większości kategorii, w tym wchodzących w skład inflacji bazowej usług. Wyrównana sezonowo stopa bezrobocia w Polsce (liczona według metodologii Eurostatu) utrzymała się w czerwcu na poziomie 2,7%. Liczba bezrobotnych wyniosła 472 tys. osób (vs 471 tys. w maju). To drugi najlepszy wynik w UE po Malcie (2,6%), równie niska stopa bezrobocia jest w Czechach (2,7%). W całej UE stopa bezrobocia wyniosła 5,9% (bez zmian wobec maja), a w samej strefie euro 6,4%. Na rynku pracy w UE sytuacja cały czas jest bardzo dobra, a dostosowania do słabszego popytu odbywają się głównie poprzez redukcje wakatów.

Wiceminister finansów A. Soboń powiedział, że polska gospodarka w 2023 wzrośnie o ok. 1%, tym samym unikając recesji. W 2024 wróci na ścieżkę wzrostu rządu przynajmniej 3%. W założeniach do budżetu na 2024 przyjęto, że wzrost PKB w 2023 wyniesie 0,9%, a w 2024 3,0%.

Napływy do TFI są najwyższe od marca'21, ale nadal omijają to bardziej ryzykowne kategorie. Przepływy do polskich funduszy akcji wyszły w lipcu na niewielki plus dzięki napływom do funduszy miśś.



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.