



WARTA Aktywny

Karta funduszu (31 marzec 2024)



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

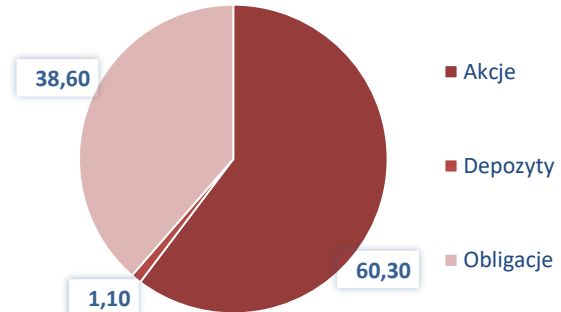
Bieżąca wycena z dnia 31-03-2024	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
63,23	0,81%	17,79%	28,15%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w akcjach	udział w portfelu (%)
PKO BP	9,0
PKN ORLEN	6,0
PEKAO S.A.	5,3
PZU	4,7
KGHM	3,1
5 największych ekspozycji w instrumentach dłużnych	udział w portfelu (%)
Obligacja WZ1126	12,1
Obligacja DS0432	6,4
Obligacja WZ1128	6,0
Obligacja FPC0630	5,0
Obligacja WZ0127	4,8



KOMENTARZ RYNKOWY

Inflacja CPI w marcu spadła do 2,0% r/r tym samym w całym pierwszym kwartale 2024 inflacja wyniosła średnio 2,8% r/r, czyli była o 0,4pp r/r niższa niż zakładał NBP w marcowej projekcji. W marcu ceny towarów drożały tylko o 0,4% r/r, czyli najwolniej od stycznia 2019. Podwyższona pozostaje inflacja usługowa, ale ona również spada do 6,6% r/r z 7,0% r/r w lutym. Powszechne są oczekiwania że RPP nie zmieni poziomu stóp procentowych w tym roku i pozostanie niewzruszona na tymczasowy spadek inflacji poniżej celu. Ponadto zarząd NBP zdecydował, że w ciągu tego oraz nadchodzącego roku zwiększy rezerwy złota do poziomu 20% całości rezerw.

Według raportu Banku Światowego wzrost gospodarczy w Polsce w 2024 przyspieszy do 3% (rewizja prognozy o 0,4 pp w górę względem poprzedniej edycji) i do 3,4% w 2025, głównie za sprawą rosnącej konsumpcji prywatnej, niższej inflacji i wzrostu płac. Wzrost gospodarczy będzie też zwiększać zwiększenie świadczeń rodzinnych oraz emerytalnych. W drugiej połowie 2024 oczekiwany jest wzrost inflacji z powodu przywrócenia podatku VAT na produkty spożywcze i wycofania limitów cen energii. W 2024 inflacja średniorocznie wyniesie ok. 5%, a w średnim terminie zbliży się do celu inflacyjnego NBP. Według Banku Światowego niedobory po stronie dochodowej oraz zwiększone wydatki, w tym zbrojeniowe, spowodują, że deficyt sektora instytucji rządowych i samorządowych w 2024 ukształtuje się na poziomie 5% PKB.



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.