



## WARTA Aktywny

Karta funduszu (31 sierpień 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

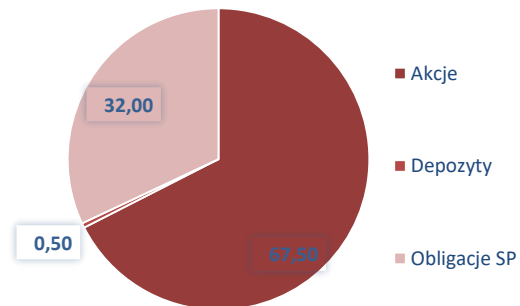
Bieżąca wycena z dnia 31-08-2021	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
60,13	3,32%	13,71%	19,00%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w akcjach	udział w portfelu (%)
PKO BP	7,8
KGHM	5,6
PZU	5,4
PKN ORLEN	4,6
ALLEGRO	4,2
5 największych ekspozycji w instrumentach dłużnych	udział w portfelu (%)
Obligacja FPC0725	12,2
Obligacja FPC0630	6,0
Obligacja WZ0126	4,9
Obligacja WZ0525	4,9
Obligacja WS0428	4,0



## KOMENTARZ RYNKOWY

Obraz sytuacji się nie zmienia. Banki centralne wciąż utrzymują ultra – luźną politykę monetarną wskazując iż na jej zmianę jest za wcześnie i zmiana polityki na bardziej jastrzębią zaszkodziła by ożywieniu w gospodarce. Dla rynków akcji jest to wymarzony scenariusz stąd rynki w USA biją kolejne rekordy. Konsumenci wciąż posiadają na rachunkach podwyższony poziom oszczędności z czasów pandemii i mamy zwiększony poziom wydatków co ma odzwierciedlenie w bardzo dobrych wynikach amerykańskich spółek. Na całym świecie notujemy podwyższoną inflację jednak na razie rynki się tym zbyt nie przejmują, gdyż banki centralne powtarzają iż jest przejściowa i nie będą z tego powodu podwyższać stóp procentowych. Wciąż trudno o dodatnią rentowność na rynku depozytowym więc inwestorzy na całym świecie nie mają za wielu alternatyw stąd powszechny brak skłonności do wysiadania z pędzącego pociągu. Zachodzi pewne ryzyko, iż inflacja trwająca dłuższy czas będzie prowadziła o presji płacowej co finalnie obniży zyski firm ale obecnie rynki tę możliwość to ignorują.

Przez większą część miesiąca indeks WIG20 zmagał się z pokonaniem bariery 2300 pkt jednak to się nie udawało. Ostatni tydzień sierpnia to już dynamiczne wzrosty w ślad za optymizmem na światowych parkietach, a poziom indeksu poszybował w okolice 2370 pkt i to mimo braku istotnych napływów do funduszy akcyjnych ze strony klientów detalicznych.

Na rynku długu w sierpniu panowała dość stabilna sytuacja, a rentowności poruszały się w zakresie 1,7-1,8% jeśli chodzi o obligacje z terminem wykupu 10 lat.



**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](http://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.