



WARTA Aktywny

Karta funduszu (30 wrzesień 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

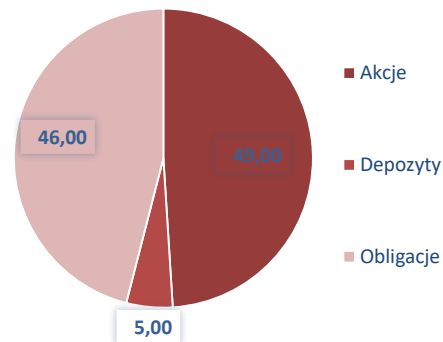
Bieżąca wycena z dnia 30-09-2022	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
42,99	-5,08%	-20,52%	-27,64%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w akcjach	udział w portfelu (%)
PKN ORLEN	5,3
PKO BP	4,9
KGHM	3,4
PZU	3,1
PEKAO S.A.	2,7
5 największych ekspozycji w instrumentach dłużnych	udział w portfelu (%)
Obligacja FPC0725	14,0
Obligacja WZ0524	8,5
Obligacja WZ0525	6,7
Obligacja WZ0126	6,6
Obligacja FPC0630	5,8



KOMENTARZ RYNKOWY

Wrzesień wypadł koszmarnie zarówno dla posiadaczy polskich akcji, obligacji jak i złotego. Mamy generalnie trzy duże problemy, z którymi będzie się trudno uporać w krótkim terminie. Pierwszy to wysoka inflacja w USA, którą FED sam wytworzył dodrukiem i polityką zerowych stóp procentowych. Drugi to wojna na Ukrainie i wynikający stąd trzeci problem czyli wysokie ceny surowców energetycznych. Najpoważniejszym jest wysoka inflacja w USA, której ostatni odczyt negatywnie zaskoczył rynki i ma najbardziej doniosły wpływ na rynki akcji, długu oraz kurs dolara, który bije rekordy swojej siły. Choć inflacja w USA jest znacznie niższa niż w Polsce i nie przekroczyła jeszcze poziomu 10% to FED chcąc ją sprowadzić do akceptowalnych poziomów 2-3% musi podnosić stopy wyżej i dłużej niż oczekiwano. Oznacza to, iż kapitał jeszcze szybciej płynie do coraz wyżej oprocentowanego dolara, który w kryzysowych sytuacjach zawsze pełni rolę bezpiecznej przystani. Taki stan rzeczy powoduje, że słabną takie waluty jak euro, jen, złoty czy forint, a globalny kapitał z tych rynków ucieka. Dodatkowo rośnie koszt finansowania dla firm oraz państw. Widać to po zachowaniu lokalnych rynków szczególnie w takich krajach jak Polska czy Węgry gdzie robi się bardzo nerwowo. W ciągu września indeks WIG20 osunął się o prawie 10% do poziomu 1378 punktów, a rentowność długu rządowego o terminie wykupu 10 lat przesunęła się w analogicznym okresie o 100 pb z poziomu 6,1% na 7,1%, a za dolara płacimy już około 5 złotych.



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.