



WARTA Modelowy Stabilnego Wzrostu

Karta funduszu (30 kwietnia 2020)



STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem Fundusz Stabilnego Wzrostu jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto oraz wartości jednostek poprzez lokowanie środków pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub wpłat dodatkowych w dłużne papiery wartościowe oraz akcje renomowanych spółek. Obligacje, bony i inne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa stanowią do 80% aktywów Funduszu, pozostałe dłużne papiery wartościowe stanowią do 20% aktywów Funduszu, akcje spółek publicznych stanowią od 20% do 40% aktywów Funduszu, depozyty bankowe stanowią do 80% aktywów Funduszu. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku bankowym prowadzonym na potrzeby Funduszu utrzymywane są w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu. Minimalny rating dla papierów dłużnych wyemitowanych przez podmioty inne niż Skarb Państwa lub NBP nie może być niższy niż rating Standard & Poor's dla długu wewnętrznego Polski lub odpowiadający mu rating innej agencji (Moody's, Fitch).



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 Modelowy Stabilnego Wzrostu mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

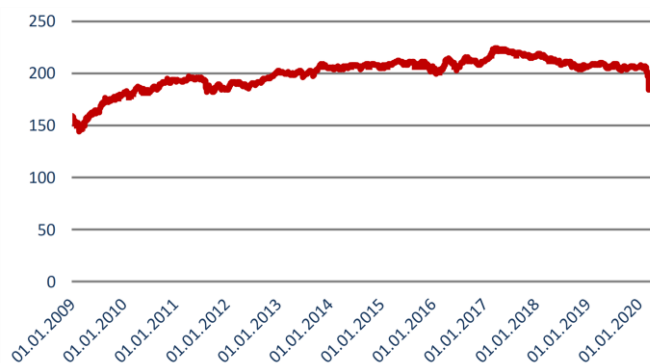
- w instrumenty dłużne (do 80%) takie jak: obligacje, bony i inne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski, obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto Warszawa, zabezpieczone całkowicie obligacje emitowane przez podmioty inne niż jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto Warszawa, obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez spółki publiczne, przy czym udział papierów dłużnych przedsiębiorstw i banków może stanowić maksymalnie 20% wartości aktywów netto funduszu, oraz depozyty bankowe.
- akcje dopuszczone do publicznego obrotu (od 20% do 40%)

UFK Warta Modelowy Stabilnego Wzrostu nie posiada benchmarku.



AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

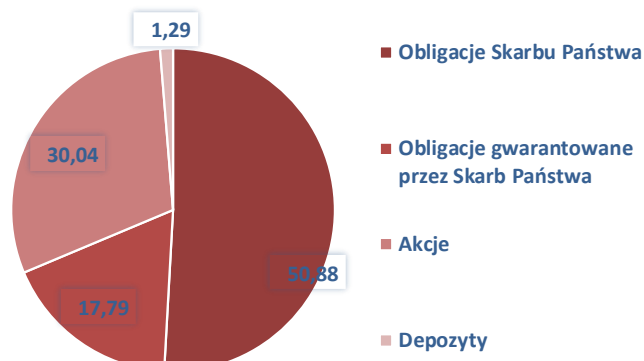
Bieżąca wycena z dnia 30-04-2020	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
193,10	2,67%	-6,01%	-7,32%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w akcjach	udział w portfelu (%)
PKO	1,79%
CD PROJEKT	1,75%
PZU	1,72%
PKN	1,27%
PEKAO	1,18%
5 największych ekspozycji w instrumentach dłużnych	udział w portfelu (%)
WZ0124	19,38%
FPC0427	17,79%
DS0121	12,94%
WZ0126	10,50%
WS0922	4,70%



KOMENTARZ RYNKOWY

Kwiecień przyniósł uspokojenie nastrojów na rynku obligacji skarbowych. Przyczyniła się do tego aktywność NBP, który po marcowych zakupach obligacji skarbowych w kwiecie 19 mld zł, dołożył niemal 44 mld zł podczas operacji kwietniowych (tym razem oprócz obligacji skarbowych kupowane były obligacje emitowane przez BGK oraz PFR). Została zwiększona duracja portfela poprzez zakup obligacji FCP0427 emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego i gwarantowanych przez Skarb Państwa. W kolejnych miesiącach planujemy jej dalsze wydłużanie.

Po kolejnej obniżce stóp procentowych, oraz pierwszych sukcesach w zwalczaniu epidemii, warszawskie indeksy zaczęły odrabiać straty. WIG20 wzrósł o 8,98%, mWIG40 o 14,97% natomiast sWIG80 o 14,11%. Rozkład wzrostów sugeruje powrót inwestorów indywidualnych na rynek i stosunkowo nieduże zainteresowanie inwestorów zagranicznych szerszym rynkiem. Wśród Blue Chips największy wzrost zaliczyło CCC, inwestorzy zdają się wierzyć, że ograniczone otwarcie centrów handlowych połączone z dokapitalizowaniem spółki jest odpowiedzią na jej problemy. Ponad 20% wzrosty zanotowały także KGHM, LPP, Lotos oraz CD Projekt który stał się największą spółką w WIG20. Najbardziej rynkowi ciężyły notowania banków, ich branżowy indeks stracił prawie 5%, co nie powinno dziwić, biorąc pod uwagę kolejną obniżkę stóp. Nastroje mające będą głównie zależeć od tempa znoszenia obostrzeń i ich wpływu na konsumpcję.

Mateusz Świerczewski, CFA
Zarządzający portfelem instrumentów dłużnych



Marek Popielarski, CFA
Zarządzający portfelem akcji



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.