



## WARTA Wzrostu i Dochodu

Karta funduszu (30 kwietnia 2020)



### STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem funduszu WARTA Wzrostu i Dochodu 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 60% aktywów funduszu, inne dłużne papiery wartościowe stanowią do 20% aktywów funduszu, akcje spółek publicznych stanowią od 40% do 60% aktywów funduszu, depozyty bankowe stanowią do 60% aktywów funduszu. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku bankowym prowadzonym na potrzeby funduszu utrzymywane są w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań funduszu.



### 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 Wzrostu i Dochodu mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

- w instrumenty dłużne (do 60%) 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 40% do 60%)

UFK WARTA Wzrostu i Dochodu nie posiada benchmarku.



### AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

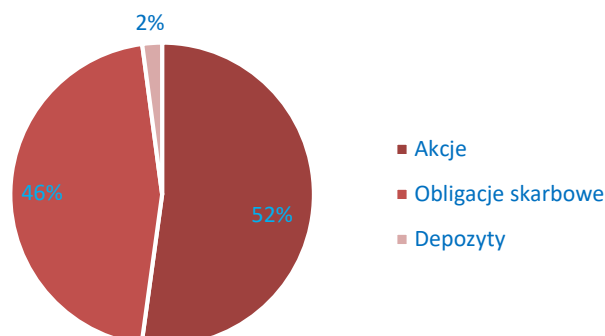
Bieżąca wycena z dnia 30-04-2020	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
26,37	3,45%	-10,31%	-12,22%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w akcjach	udział w portfelu (%)
CD PROJEKT	5,02%
PKO	3,53%
PZU	3,44%
PKN	3,37%
ASSECO SEE	3,20%
5 największych ekspozycji w instrumentach dłużnych	udział w portfelu (%)
DS1020	15,20%
PS0721	10,35%
WZ0124	10,10%
FPC0427	10,06%



## KOMENTARZ RYNKOWY

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 ciężko notowania banków, ich branżowy indeks stracił prawie 5%, co nie powinno dziwić, biorąc pod uwagę kolejną obniżkę stóp. Nastroje majowe będą głównie zależały od tempa znoszenia obostrzeń i ich wpływu na konsumpcję.

Na rynku obligacyjnym panuje względny spokój. Zawdzięczamy to NBP który skupił papiery skarbowe, oraz te emitowane przez PFR i BGK na potrzeby tarczy, za niemal 44 mld złotych.



**Marek Popielarski, CFA**  
Zarządzający portfelem



**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.