WARTA Modelowy Stabilnego Wzrostu

Karta funduszu (31 grudnia 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

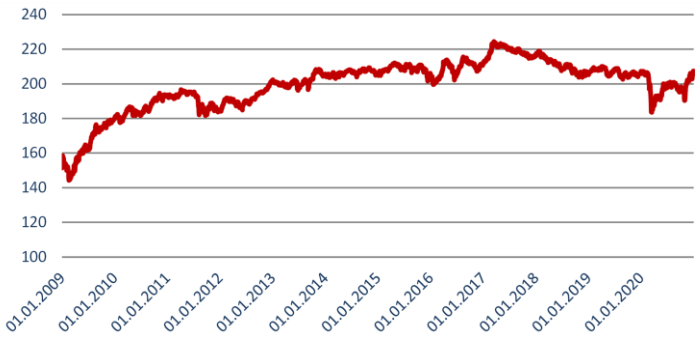
Aktywa Funduszu WARTA Modelowy Stabilnego Wzrostu mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

- 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.

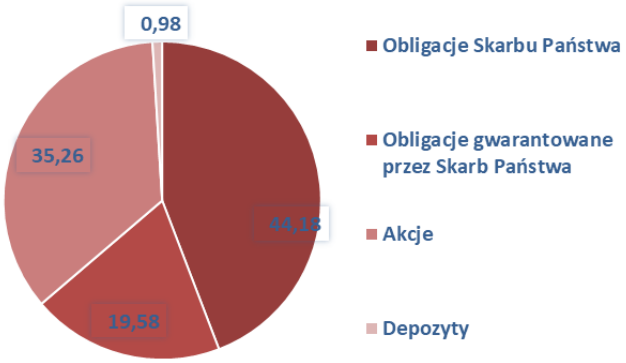
AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

Bieżąca wycena z dnia 31-12-2020	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
206,27	2,30%	4,34%	0,09%



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 (%)**
FPC0427	19,56%
DS1021	13,84%
DS0129	13,60%
WZ0126	12,03%
WS0922	5,07%



KOMENTARZ RYNKOWY

To był dziwny rok. Gdyby ktoś w styczniu 2020 roku powiedział mi, że rentowność 10-letnich obligacji skarbowych spadnie do 1,23%, inflacja CPI będzie wynosiła 3%, zadłużenie Skarbu Państwa wzrośnie o 150 mld zl, a NBP wydrukuje ponad 100 mld pustego pieniądza, to bym nie uwierzył. A jednak. Dodajmy do tego emisję 5-letnich obligacji korporacyjnych PKN Orlen wycenioną na WIBOR6M + 90, to otrzymamy pełen obraz sytuacji. Niestety, to wszystko zamieni się w koszmar, jeśli z jakichś względów stopy procentowe kiedyś wzrosną.

Kolejny miesiąc intensywnych wzrostow na rynkach akcji. WIG20 wzrosł o 8,41%, mWIG40 o 6,65%, sWIG80 o 8,35%. Poprawione prognozy wzrostu gospodarczego razem ze startem programu szczepień skutecznie zwiększają zainteresowanie bardziej ryzykownymi aktywami. Aprecjacja złotego będąca nie na rękę NBP doprowadziła do niespodziewanej interwencji na rynku walutowym pod koniec roku. Oczekiwania co do kondycji gospodarki w 2021 roku są dość wygorowane, co w połączeniu z dalszym luzowaniem polityki monetarnej powinno w dalszym ciągu napędzać rynki akcji. Przynajmniej do momentu pierwszej weryfikacji przez opublikowane wyniki spółek.

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 księgowe 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: 0000023648, NIP 113-15-36-859.