



## WARTA Stabilny Wzrost

Karta funduszu (28 lutego 2021)



### STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem Funduszu WARTA Stabilny Wzrost 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 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 25% akcji oraz 75% 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 Stabilny Wzrost mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

- w instrumenty dłużne (modelowo 75%), 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 25%)

Udział w benchmarku	Klasa aktywów	Dopuszczalny udział
25%	akcje	0-30%
75%	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 5% wartości aktywów Funduszu. Dodatkowo wolne środki mogą być ulokowane przejściowo w depozytach bankowych.



### AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

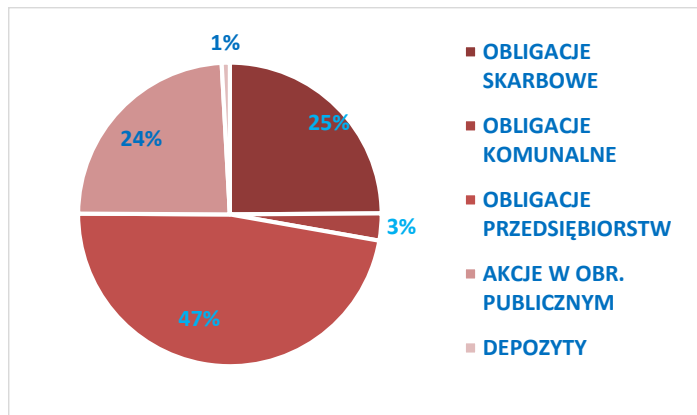
Bieżąca wycena z dnia 28-02-2021	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
82,48	-0,58%	2,93%	4,91%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w akcjach	udział w portfelu (%)
PKOBP	1,82%
KGHM	1,79%
Allegro	1,35%
CDPROJEKT	1,16%
PKNORLEN	1,15%
5 największych ekspozycji w instrumentach dłużnych	udział w portfelu (%)
FPC0427 (2027-04-27)	14,01%
FPC0725 (2025-07-03)	13,76%
DS1029	9,58%
IZ0823	7,88%
EURO BANK (2021-12-01)	4,55%



## KOMENTARZ RYNKOWY

Spokojny początek roku. Rada polityki pieniężnej straszy, że może obniżyć stopy nawet poniżej zera, ale wydaje się, że nikt nie bierze tego na poważnie. Z drugiej strony rynek z nieznanymi powodów oczekuje, że rada podwyższy stopy w przewidywalnej przyszłości. Prognozy inflacji sugerują za to, że stopy się nie zmieniają. Ogłoszony przez BGK brak aukcji obligacji „covidowych” pozwolił im zacieśnić spread do obligacji skarbowych. Polski index blue chips wykazał się w lutym słabością na tle rynków światowych. WIG20 stracił 2,09%. Kamieniami u szyi indeksu okazały się CD Projekt (-22,48%) który padł ofiarą ataku hakerskiego, oraz niedawny debiutant – Allegro (-12,49%). W przypadku tego drugiego waloru negatywnie wpłynęło łagodzenie obostrzeń jak i rozwój konkurencji na rynku e-commerce. Na drugim biegunie znalazły się indeksy małych i średnich spółek, MWIG40 zyskał 5,02%, a sWIG80 o 3,76%. Bardzo dobrze zachował się indeks banków który zyskał 7,51%. To głównie efekt oczekiwań rynku co do korzystniejszego rozwiązania spraw związanych z kredytami frankowymi. Najjaśniej wśród banków świecił Alior; dzięki lepszym od oczekiwań wynikom za 4Q kurs banku wzrósł w lutym o 27,63%.



**Grzegorz Banaszek**  
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](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.