



## WARTA AKCJI POLSKICH

Karta funduszu (31 marca 2017)

# warta.



### STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem funduszu WARTA Akcji Polskich jest zapewnienie długoterminowego, realnego wzrostu wartości aktywów, poprzez lokaty przede wszystkim w udziałowe papiery wartościowe i instrumenty finansowe notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, w sposób umożliwiający osiągnięcie jak największego stopnia rentowności lokat przy akceptowaniu wysokiego poziomu ryzyka i wahań wartości aktywów przypadających na jednostkę uczestnictwa.



### PROFIL INWESTORA

Fundusz odpowiedni dla klienta o profilu dynamicznym.

Dla osób, które:

- oczekują potencjalnej premii znacznie przekraczającej zysk ze standardowej lokaty bankowej czy też funduszu dłużnego
- chcą wykorzystać określone tendencje na rynkach akcyjnych
- akceptują możliwość utraty części zainwestowanego kapitału

### Profil ryzyka



### MODELOWA STRUKTURA AKTYWÓW I BENCHMARK

Aktywa Funduszu WARTA AKCJI POLSKICH mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

- Akcje dopuszczone do publicznego obrotu oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych, fundusze typu ETF od 0% do 100% wartości aktywów Funduszu
- Wolne środki pieniężne mogą być lokowane w obligacjach skarbowych, bonach skarbowych oraz depozytach bankowych.
- Fundusz może dokonywać transakcji na instrumentach pochodnych o ile służy to zmniejszeniu ryzyka lub efektywnemu zarządzaniu portfelem
- Funduszu może zaciągać zobowiązania zabezpieczone na aktywach Funduszu do wysokości 30% wartości aktywów Funduszu

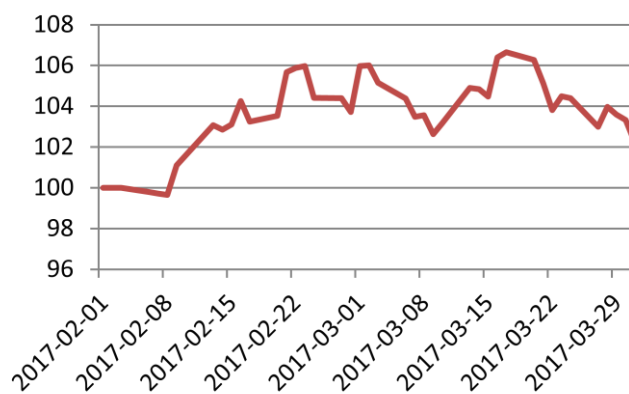
Udział w benchmarku	Klasa aktywów	Dopuszczalny udział
56%	Akcje WIG20	0-100%
25%	Akcje mWIG40	0-100%
9%	Akcje sWIG80	0-100%

**Benchmark funduszu:**  
WIG20 (56%)+mWIG40 (25%)+sWIG80(9%)+WIBID ON(10%)



### AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

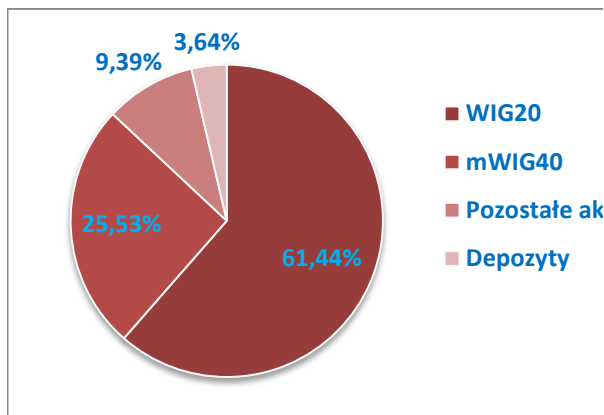
Bieżąca wycena z dnia 31-03-2017	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
102,24	-1,43%	-	-





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w portfelu	udział w portfelu (%)
PKN Orlen	9,54%
PKO BP	8,44%
PEKAO	6,37%
PZU	6,06%
KGHM	4,85%



## KOMENTARZ RYNKOWY

Marzec przyniósł na rynkach akcyjnych częściową realizację zysków. Marcowa aktywność na indeksie polskich Blue Chips spowodowała wyraźne ukształtowanie się trendu bocznego. Indeks WIG20 w skali miesiąca stracił 0,7%, natomiast mWIG40 spadł o 1,99%. Najlepiej poradził sobie indeks małych spółek który w marcu wzrósł o 3,23%. YTD indeks największych spółek jest w dalszym ciągu najbardziej wspomagany przez spółki paliwowe które pomimo bocznego trendu całego indeksu w marcu osiągnęły swoje historyczne maksima. Nie bez wpływu na wszystkie rynki akcyjne pozostała nieudana próba przeforsowania przez administrację Donald'a Trump'a ustawy mającej na celu zastąpienie tzw. Obama Care mniej kosztownym programem ubezpieczeń socjalnych. Brak dostatecznego poparcia w zdominowanym przez republikanów kongresie mocno podkopał zaufanie inwestorów do polityki nowego prezydenta. Ostatecznym testem dla tzw „Trump Trade” będzie próba zreformowania systemu podatkowego; jeżeli po raz kolejny flagowy projekt nowej administracji zostanie zablokowany przez kongres, możemy być świadkami solidniejszego załamania na rynkach. W najbliższej perspektywie rynki powinny żyć referendum w Turcji oraz w większej mierze nadchodzącymi wyborami we Francji.

**Marek Popielarski**  
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.