



## WARTA AKCJI POLSKICH

Karta funduszu (30 kwietnia 2017)



### 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%

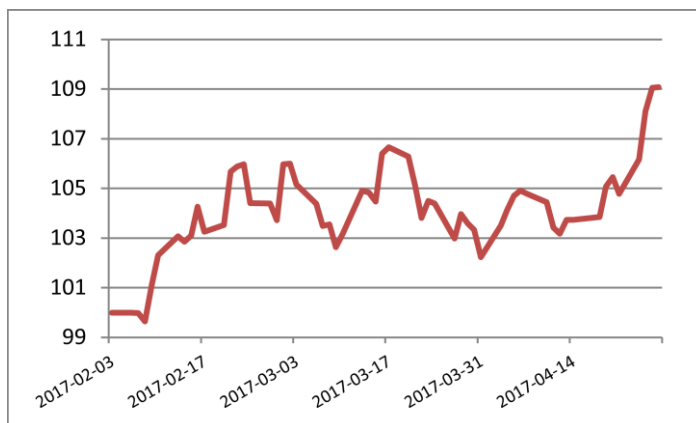
#### Benchmark funduszu:

WIG20 (56%)+mWIG40 (25%)+sWIG80(9%)+WIBID ON(10%)



### AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

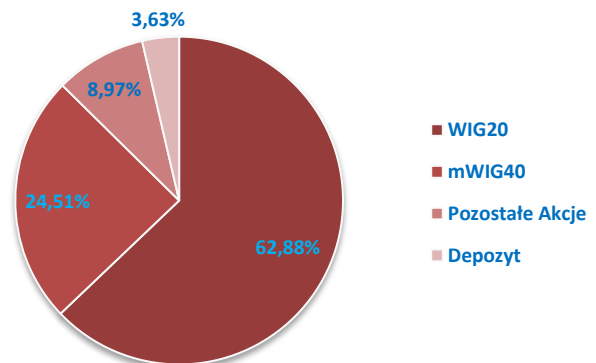
Bieżąca wycena z dnia 30-04-2017	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
108,88	6,49%	-	-





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w portfelu	udział w portfelu (%)
PKN Orlen	10,37%
PKO BP	8,71%
PEKAO	6,99%
PZU	6,35%
KGHM	4,83%



## KOMENTARZ RYNKOWY

Kwiecień przyniósł znaczną poprawę nastrojów na rynkach akcyjnych. Wątpliwości co do tak zwanego „Trump Trade” odsunęły się na dalszy plan, a zarys reformy podatkowej podany na koniec kwietnia przez Białą Dom zostały przyjęte przez rynek neutralnie. Dobrych nastrojów nie zepsuło też referendum w Turcji po którym rola prezydenta w państwie została znacznie zwiększona. 23 kwietnia odbyła się pierwsza tura wyborów prezydenckich we Francji, po której do drugiej tury zakwalifikowali się Emmanuel Macron oraz Marine Le Pen, co było zgodne z oczekiwaniami. Pozytywny sentyment przerodził się w znaczne wzrosty na indeksie WIG20, który wzrósł w porównaniu do końca marca o 9,23%. Na tym tle znacznie słabiej spisywały się indeksy średnich i małych spółek. Indeks mWIG40 wzrósł o 2,41%, natomiast sWIG80 stracił 0,5%. W nadchodzącym miesiącu największe znaczenie będzie miała druga tura wyborów prezydenckich we Francji. Dotychczasowe sondaże dają zwycięstwo Macron’owi który jest pozytywnie odbierany przez rynki. W przypadku wygranej Marine Le Pen parkiety mogą zareagować nerwowo w krótkim okresie. Oprócz tego mają przynieść publikacje wyników wielu spółek za pierwszy kwartał 2017, co powinno częściowo zweryfikować dotychczasowe wyceny.



**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.