



WARTA AKCJI POLSKICH

Karta funduszu (31 marca 2018)



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%

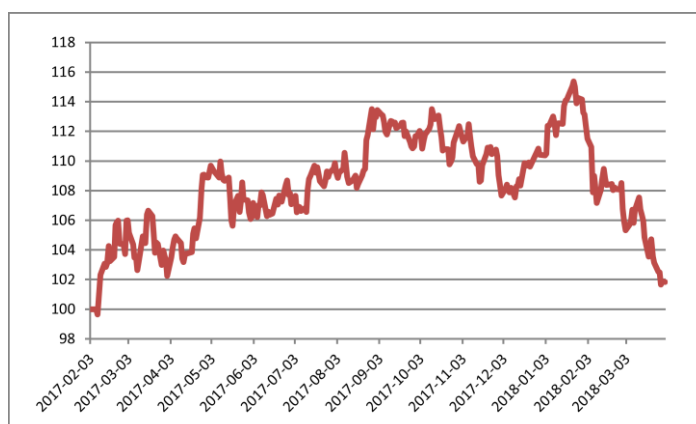
Benchmark funduszu:

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



AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

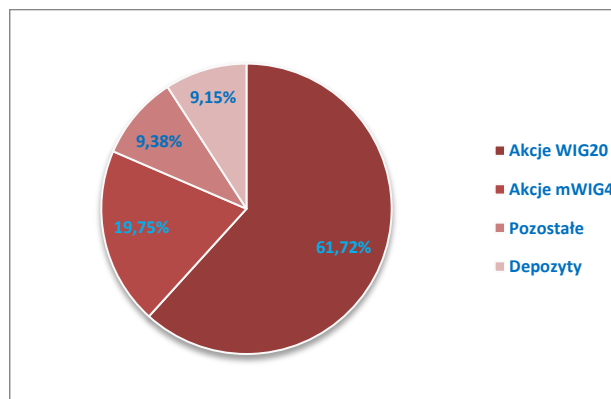
Bieżąca wycena z dnia 31-03-2018	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
101,84	-4,61%	-8,80%	-0,39%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w portfelu	udział portfela (%)
PKO BP	9,96%
PZU	7,93%
PKN Orlen	7,30%
PEKAO	5,69%
KGHM	3,41%



KOMENTARZ RYNKOWY

Marzec był drugim z rzędu spadkowym miesiącem na giełdzie. Wszystkie główne indeksy pogłębiły swoje przeceny. Najbardziej spadł indeks WIG20 który stracił w marcu 6,51%. Indeks „misiów” zaliczył spadek o 3,52% natomiast sWIG80 spadł o 2,86%. Głównym czynnikiem makroekonomicznym mającymi wpływ na negatywny sentyment do akcji są cła na stal i aluminium wprowadzone przez USA które mogą spowodować spowolnienie globalnego wzrostu gospodarczego. Jeżeli chodzi o czynniki wewnętrzne, obciążeniem dla Blue Chips pozostaje nierozwiązany problem finansowania polskiej elektrowni atomowej. Dokładając do tego banki, które najprawdopodobniej będą zmuszone funkcjonować w środowisku niskich stóp do końca 2019, otrzymujemy obraz indeksu spółek o wątpliwej dynamice dochodowości. Obecnie w efekcie negatywnego nastawienia komitetu inwestycyjnego, portfel akcyjny UFK Akcji Polskich pozostaje w pewnej części zabezpieczony przed dalszymi spadkami cen akcji, poprzez krótkie pozycje w kontraktach futures.



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.

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