



## WARTA Stabilny Wzrost

Karta funduszu (31 maja 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

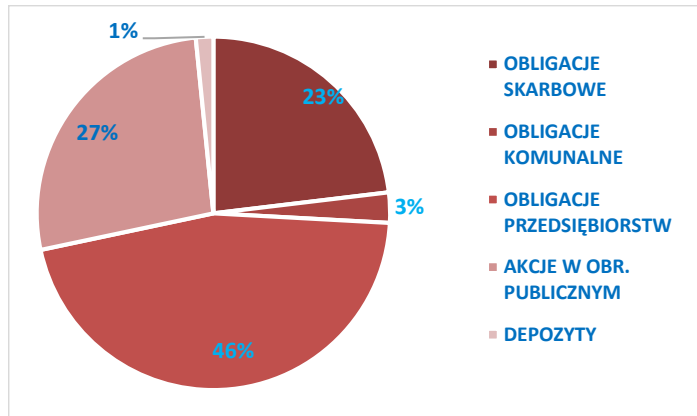
Bieżąca wycena z dnia 31-05-2021	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
84,89	1,95%	4,24%	7,35%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w akcjach	udział w portfelu (%)
PKOBP	2,36%
KGHM	1,83%
PKNORLEN	1,54%
PZU	1,39%
Allegro	1,16%
5 największych ekspozycji w instrumentach dłużnych	udział w portfelu (%)
FPC0725 (2025-07-03)	13,05%
FPC0427 (2027-04-27)	12,78%
IZ0823	7,88%
DS1029	7,50%
EURO BANK (2021-12-01)	4,40%



## KOMENTARZ RYNKOWY

Inflacja nadal spędza sen z powiek inwestorom pomimo zapewnień rady polityki, że nie ma wpływu na popytowy wzrost cen i powtarza, że inflacja jest przejściowa. Rentowności polskich dziesięcioletnich obligacji osiągnęły chwilowo 2% czyli poziom taki jak obligacje czeskie, gdzie wiadomo, że podwyżki stóp nastąpią. W Polsce jeszcze tego nie wiadomo.

Po raz kolejny trzy główne indeksy zakończyły miesiąc na zielono. WIG20 wzrósł o 9,6%, mWIG40 8,8% a indeks maluchów zyskał 4,3%. Najsilniejszym komponentem wśród blue chips był Orlen którego walory zyskały 22,6%. To efekt pozytywnego postrzegania informacji o przejęciu przez Orlen kontroli nad lotosem i PGNiG poprzez emisję akcji skierowaną do dotychczasowych akcjonariuszy przejmowanych spółek. Dane dotyczące inflacji pomogły notowaniom banków. Indeks WIG-Banki wzrósł w maju o 17,4%. Negatywną presję na sektor energetyczny wywierają czynniki prawno ekologiczne, zwłaszcza wyrok TSUE nakazujący zamknięcie kopalni Turów.



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