



WARTA STABILNEGO WZROSTU

Karta Funduszu (2022-05-31)



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

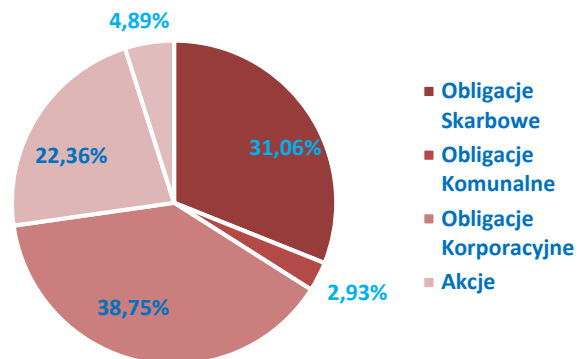
| Bieżąca wycena z dnia 2022-05-31 | Stopy zwrotu | | |
|----------------------------------|--------------|--------|---------|
| | 1M | 6M | 12M |
| 74,45 | 0,03% | -9,64% | -12,30% |





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

| 5 największych ekspozycji w akcjach | udział w portfelu (%) |
|--|-----------------------|
| PKOBP | 1,82% |
| PKNORLEN | 1,31% |
| PZU | 1,22% |
| KGHM | 1,21% |
| INGBSK | 1,07% |
| 5 największych ekspozycji w instrumentach dłużnych | udział w portfelu (%) |
| FPC0725 (2025-07-03) | 12,05% |
| FPC0427 (2027-04-27) | 11,08% |
| PS1026 | 9,47% |
| IZ0823 | 8,82% |
| DS1023 | 4,22% |



KOMENTARZ RYNKOWY

Po tym jak polskie obligacje skarbowe przekroczyły barierę 7% w rentowności, rynek uznał, że to jednak za dużo, zawrócił i ustabilizował się. Obecnie wyceniamy, że NBP osiągnie stopę referencyjną 7.5%. Inflacja? Cóż...sky is the limit.

Pomimo lekkiego odbicia, szerszy obraz rynku nie ulega zmianie. Trwa cykl zacieśniania polityki pieniężnej, ale inflacja nic sobie z tego nierobi. Na razie inflacja nie jest jeszcze w pełni widoczna w społeczeństwie, ponieważ pensje za nią nadążają. Niemniej powoduje to, że podwyższona inflacja zostanie z nami na dłużej. Oczywiście w takim otoczeniu ciężko znaleźć pozytywne dla rynku akcyjnego.



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.

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.