



WARTA LEO

Karta funduszu (31 grudzień 2021)

warta.



STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem Funduszu WARTA LEO jest długoterminowy wzrost wartości aktywów netto oraz wartości Jednostek porównywalny z innymi, bezpiecznymi formami oszczędzania lub potencjalnie je przewyższający, realizowany poprzez lokowanie środków pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub wpłat dodatkowych w jednostki funduszy inwestycyjnych rynku pieniężnego oraz obligacyjnych.



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 finansowych



MODELOWA STRUKTURA AKTYWÓW I BENCHMARK

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

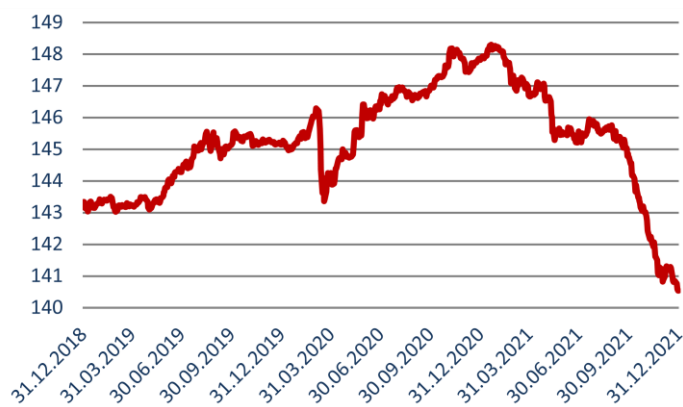
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
 - od 40% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
 - od 0% do 40% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacyjnych,
- środki pieniężne oraz depozyty bankowe – do 10% wartości aktywów netto Funduszu

| Klasa aktywów | Dopuszczalny udział |
|--------------------|---------------------|
| Fundusze pieniężne | 40-100% |
| Fundusze dłużne | 0-40% |



AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

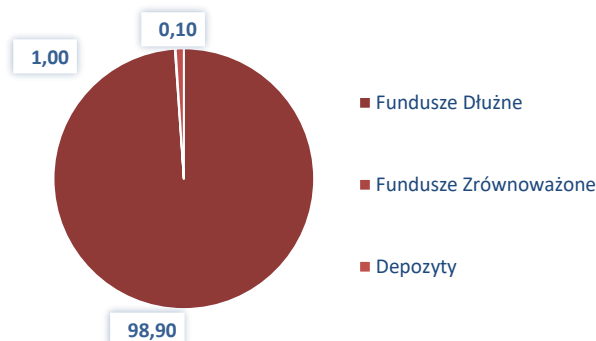
| Bieżąca wycena z dnia 31-12-2021 | Stopy zwrotu | | |
|----------------------------------|--------------|--------|--------|
| | 1M | 6M | 12M |
| 140,54 | -0,49% | -3,45% | -4,92% |





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

| 5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych | udział w portfelu (%) |
|---|-----------------------|
| Generali Korona Dochodowy | 19,5 |
| MetLife Konserwatywny | 14,7 |
| PEKAO Konserwatywny | 14,7 |
| Santander Dłużny Krótkoterminowy | 14,6 |
| NN Obligacji | 14,4 |



KOMENTARZ RYNKOWY

Na obecną chwilę uwaga banków centralnych zaczyna się skupiać na walce z inflacją czyli na walce z problemem, który wcześniej same wytworzyły sprowadzając stopy procentowe w pobliże zera oraz dokonując skupu obligacji czyli de facto drukując pieniądź. Trwająca pandemia tylko ten problem uwypukliła, a polityka klimatyczna UE przelała czarę goryczy gdyż pojawiły się pierwsze obawy ekonomistów, że odczyty inflacji w Polsce za styczeń mogą już pokazać dynamikę dwucyfrową. W związku z faktem, iż NBP zbyt długo zwlekał z podwyżkami to rynek zaczął wyceniać możliwość nerwowych ruchów i przereagowania. Na pewno czeka nas jeszcze kilka nerwowych tygodni na rynku długu zanim znajdzie nowy punkt równowagi zważywszy na fakt, że do podwyższania stóp i zakończenia dodruku szykuje się FED.

Właśnie działania FEDu będą miały kolosalne znaczenie dla rozwoju wydarzeń na rynkach akcji. Ze styczniowych wypowiedzi szefa FED wynika, że widzi on sporo miejsca dla podwyżek stóp bez szkody dla miejsc pracy w amerykańskiej gospodarce. Różnica jest jednak taka, że pod względem wskaźnika PE akcje z indeksu S&P500 są wyceniane drogo, a te z indeksu WIG20 tanio. Jednakże gdy nie będzie dobrego sentymentu dla akcji globalnie to i tanio wycenione polskie akcje mogą spadać. Tak że moim zdaniem czeka nas bardzo interesujący pierwszy kwartał 2022 zarówno na rynku długu jak i na rynku akcji, obfitujący w dużą zmienność.



Marcin Pawłowski
Zarządzający portfelem



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.