



## WARTA Taurus

Karta funduszu (31 maj 2022)

warta.



### STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem Funduszu WARTA Taurus jest maksymalizacja długoterminowego wzrostu wartości aktywów netto oraz wartości Jednostek poprzez lokowanie środków pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub wpłat dodatkowych w jednostki funduszy inwestycyjnych rynku pieniężnego, obligacyjnych oraz akcyjnych



### 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 Taurus mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

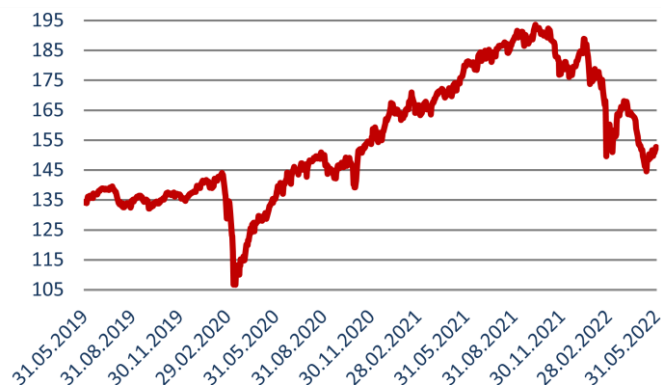
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych
  - do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
    - od 0% do 30% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
    - od 0% do 30% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacyjnych,
    - od 40% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych akcyjnych
- środki pieniężne oraz depozyty bankowe
  - do 10% wartości aktywów netto Funduszu

| Udział w benchmarku | Klasa aktywów      | Dopuszczalny udział |
|---------------------|--------------------|---------------------|
| 80%                 | akcje              | 70-100%             |
| 20%                 | Instrumenty dłużne | 0-30%               |



### AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

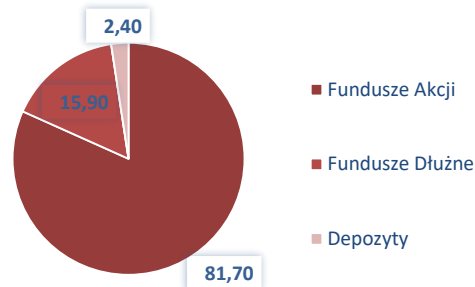
| Bieżąca wycena z dnia 31-05-2022 | Stopy zwrotu |         |         |
|----------------------------------|--------------|---------|---------|
|                                  | 1M           | 6M      | 12M     |
| 153,4                            | -0,54%       | -14,88% | -15,23% |





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

|  | udział w portfelu (%)        |
|--|------------------------------|
| Santander Prestiż Akcji Polskich SFIO                  | 18,2                         |
| NN Akcji   | 17,2                         |
| NN Średnich i Małych Spółek                            | 17,1                         |
| Allianz Selektywny                                     | 16,2                         |
| Aviva Investors Polskich Akcji                         | 13,0                         |
| <b>5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych</b> | <b>udział w portfelu (%)</b> |
| Pekao Konserwatywny                                    | 3,1                          |
| MetLife Konserwatywny                                  | 3,1                          |
| MetLife Obligacji Skarbowych                           | 2,4                          |
| NN Obligacji   | 2,4                          |
| Gamma SFIO   | 1,6                          |



## KOMENTARZ RYNKOWY

OECD w swoim najnowszym raporcie na temat perspektyw światowej gospodarki znacząco zrewidowała swoje prognozy gospodarcze. Wzrost PKB będzie wyraźnie niższy, a inflacja wyższa. Prognoza globalnego wzrostu gospodarczego na 2022 została obniżona do 3,0% z 4,5% oczekiwanych w grudniu, natomiast oczekiwana przeciętna inflacja dla państw OECD wyniesie prawie 9% i będzie dwukrotnie wyższa niż oczekiwano w grudniu. Dla Polski OECD prognozuje w 2022 wzrost PKB o 4,4% oraz średnioroczną inflację równą 11,1%. W 2023 wzrost PKB ma dalej hamować, do 1,8%, a inflacja spowolnić do 6,5%.

Wyłania się z tego raczej słaba perspektywa dla konsumentów zarówno w Polsce jak i na rynkach bazowych, bo inflacja zabiera im zgromadzoną siłę nabywczą oszczędności natomiast banki centralne walczące z wytworzoną przez siebie inflacją doprowadzą wkrótce do recesji co pogorszy sytuację na rynku pracy, która jest na razie bardzo dobra. Duże turbulencje szczególnie przed zakredytowaną częścią społeczeństwa bo cykl podwyższania stóp wcale się nie zakończy na czerwcowej podwyżce stóp (RPP zgodnie z konsensusem rynkowym podniosła stopę referencyjną o 0,75 pp do poziomu 6%). Złoty niestety wciąż się osłabia, co powoduje iż bilans ryzyk niestety układa się w kierunku jeszcze niższego wzrostu gospodarczego niż zawartego w prognozach OECD dla Polski oraz jeszcze wyższej inflacji gdyż przed nami efekt tzw. drugiej rundy związanej z presją na podwyżki płac.



**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](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.