



## WARTA Taurus

Karta funduszu (30 wrzesień 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:

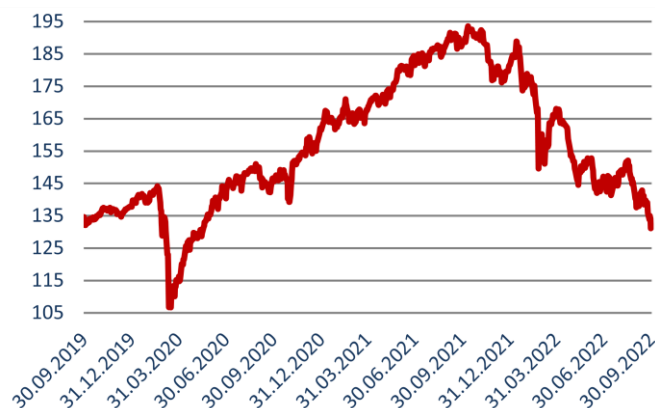
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych
  - do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
    - od 0% do 30% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
    - od 0% do 30% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki 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

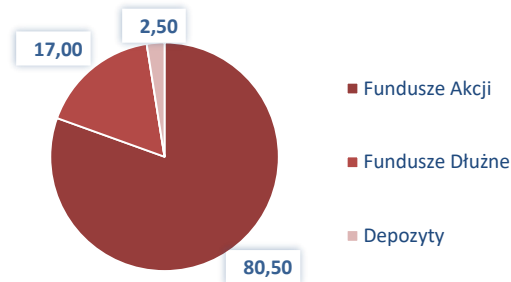
| Bieżąca wycena z dnia 30-09-2022 | Stopy zwrotu |         |         |
|----------------------------------|--------------|---------|---------|
|                                  | 1M           | 6M      | 12M     |
| 131,54                           | -6,26%       | -21,11% | -30,34% |





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

| 5 największych ekspozycji w funduszach akcji    | udział w portfelu (%) |
|---|-----------------------|
| Santander Prestiż Akcji Polskich SFIO           | 17,9                  |
| NN Akcji  | 17,1                  |
| NN Średnich i Małych Spółek                     | 16,7                  |
| Allianz Selektywny                              | 15,9                  |
| Aviva Investors Polskich Akcji                  | 12,9                  |
| 5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych | udział w portfelu (%) |
| PKO Obligacji Długoterminowych                  | 4,1                   |
| NN Obligacji                                    | 3,3                   |
| Pekao Konserwatywny                             | 2,6                   |
| MetLife Konserwatywny                           | 1,7                   |
| Gamma SFIO                                      | 1,7                   |



## KOMENTARZ RYNKOWY

Wrzesień wypadł koszmarnie zarówno dla posiadaczy polskich akcji, obligacji jak i złotego. Mamy generalnie trzy duże problemy, z którymi będzie się trudno uporać w krótkim terminie. Pierwszy to wysoka inflacja w USA, którą FED sam wytworzył dodrukiem i polityką zerowych stóp procentowych. Drugi to wojna na Ukrainie i wynikający stąd trzeci problem czyli wysokie ceny surowców energetycznych. Najpoważniejszym jest wysoka inflacja w USA, której ostatni odczyt negatywnie zaskoczył rynki i ma najbardziej doniosły wpływ na rynki akcji, długu oraz kurs dolara, który bije rekordy swojej siły. Choć inflacja w USA jest znacznie niższa niż w Polsce i nie przekroczyła jeszcze poziomu 10% to FED chcąc ją sprowadzić do akceptowalnych poziomów 2-3% musi podnosić stopy wyżej i dłużej niż oczekiwano. Oznacza to, iż kapitał jeszcze szybciej płynie do coraz wyżej oprocentowanego dolara, który w kryzysowych sytuacjach zawsze pełni rolę bezpiecznej przystani. Taki stan rzeczy powoduje, że słabną takie waluty jak euro, jen, złoty czy forint, a globalny kapitał z tych rynków ucieka. Dodatkowo rośnie koszt finansowania dla firm oraz państw. Widać to po zachowaniu lokalnych rynków szczególnie w takich krajach jak Polska czy Węgry gdzie robi się bardzo nerwowo. W ciągu września indeks WIG20 osunął się o prawie 10% do poziomu 1378 punktów, a rentowność długu rządowego o terminie wykupu 10 lat przesunęła się w analogicznym okresie o 100 pb z poziomu 6,1% na 7,1%, a za dolara płacimy już około 5 złotych.



**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.