



## WARTA AKCJE ŚWIATOWE

Karta funduszu (28 luty 2022)



### STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem Funduszu WARTA AKCJE ŚWIATOWE jest zapewnienie długoterminowego, realnego wzrostu wartości aktywów, poprzez lokaty przede wszystkim w udziałowe papiery wartościowe w sposób umożliwiający osiągnięcie jak największego stopnia rentowności lokat przy akceptowaniu wysokiego poziomu ryzyka i wahań wartości aktywów przypadających na jednostkę uczestnictwa.



### 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
- akceptują możliwość utraty części zainwestowanego kapitału



### MODELOWA STRUKTURA AKTYWÓW I BENCHMARK

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

- Akcje dopuszczone do publicznego obrotu oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych, fundusze typu ETF od 0% do 100% wartości aktywów Funduszu
- Instrumenty oparte o rynki surowcowe od 0% do 20%
- Wolne środki pieniężne mogą być lokowane w obligacjach skarbowych, bonach skarbowych oraz depozytach bankowych.
- Fundusz może dokonywać transakcji na instrumentach pochodnych o ile służy to zmniejszeniu ryzyka lub efektywnemu zarządzaniu portfelem
- Fundusz może zaciągać zobowiązania zabezpieczone na aktywach Funduszu do wysokości 30% wartości aktywów Funduszu

| Klasa aktywów                        | Dopuszczalny udział |
|--------------------------------------|---------------------|
| Akcje, Fundusze akcji                | 0-100%              |
| Instrumenty oparte o rynki surowcowe | 0-20%               |
| Depozyty i Płynne instrumenty dłużne | 0-100%              |



### AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

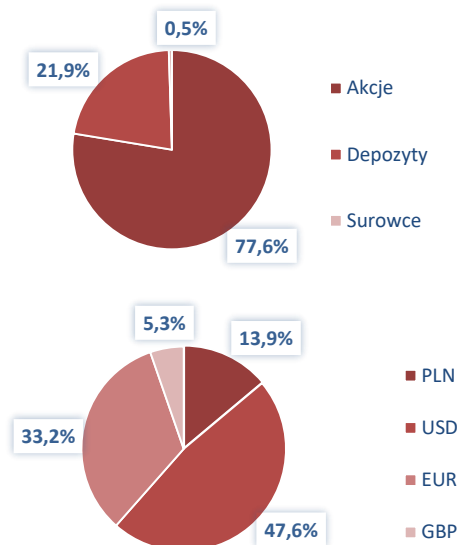
| Bieżąca wycena z dnia 28-02-2022 | Stopy zwrotu |       |        |
|----------------------------------|--------------|-------|--------|
|                                  | 1M           | 6M    | 12M    |
| 140,86                           | -1,05%       | 0,11% | 12,10% |





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

| 5 największych ekspozycji        | udział w portfelu (%) |
|----------------------------------|-----------------------|
| iShares Core S&P 500             | 38,4                  |
| iShares STOXX Europe 600 DE      | 7,5                   |
| Amundi MSCI EM                   | 6,9                   |
| iShares Core MSCI World          | 4,6                   |
| iShares Gold Producers UCITS ETF | 3,4                   |



## KOMENTARZ RYNKOWY

Wojna na Ukrainie prawdopodobnie wyhamuje ogólnosiwiatowy wzrost gospodarczy i podbije jeszcze mocniej i tak już wysoką inflację. Niektóre kraje zaczynają notować dwucyfrową inflację i banki centralne nie mogą dalej być beczynne i muszą zdecydowanie zacząć podnosić stopy. Realizacja stagflacyjnego scenariusza powoduje nerwowość inwestorów na rynkach bazowych. Ceny surowców z ropą na czele szybują na coraz wyższe poziomy i wkrótce odczują to konsumenci tracąc siłę nabywczą swoich oszczędności w jeszcze szybszym tempie. Wzrost stóp procentowych to kolejny cios w zakredytowaną część społeczeństwa, która będzie zmuszona ograniczyć konsumpcję w kolejnych kwartałach, oznacza to także wzrost kosztu finansowania firm.

Dalszy rozwój wypadków zależy od tego co zrobi FED oraz od rozwoju sytuacji na Ukrainie. Krzywa rentowności amerykańskiego długu wciąż się wyplaszcza. a przedstawiciel FED J.Bullard (St.Louis Fed) stwierdził, że FED powinien przyspieszyć tempo podwyżek stóp procentowych, aby szybko ograniczyć nasilającą się presję inflacyjną. Według niego stopy procentowe w USA powinny zostać podwyższone przynajmniej do 3% jeszcze w tym roku, a taki poziom byłby „łagodnie restrykcyjny” oraz „pomógłby zdusić inflację”. Rynek akcji czeka w najbliższym czasie wiele wyzwań związanych z utrzymaniem poziomu rentowności przy braku stymulusów oraz wzrastającym koszcie pieniądza.



**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.