



## WARTA AKCJE ŚWIATOWE

Karta funduszu (31 lipiec 2023)

warta.



### 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
- Funduszu 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

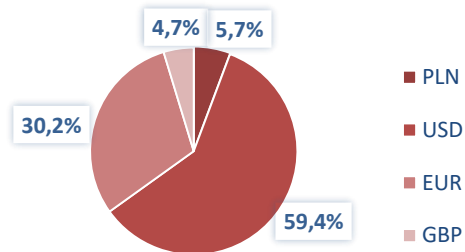
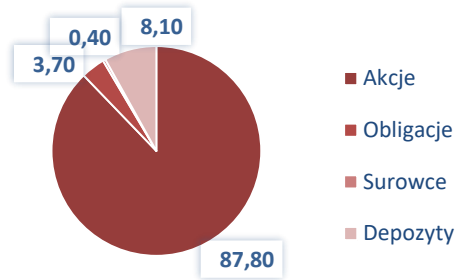
Bieżąca wycena z dnia 31-07-2023	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
136,68	1,27%	0,27%	-2,35%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji	udział w portfelu (%)
iShares Core S&P 500	40,5
iShares STOXX Europe 600 DE	10,6
Amundi MSCI EM	6,5
iShares Gold Producers	4,4
iShares Core MSCI World	4,0



## KOMENTARZ RYNKOWY

MFW w kwartalnym raporcie ocenił, że globalny wzrost gospodarczy w 2023 wyhamuje do 3,0% z 3,5% w 2022 i będzie minimalnie silniejszy niż oceniał w kwietniu (2,8%). Wzrost gospodarczy pozostanie jednak bardzo niski w porównaniu do standardów historycznych. Rewizje dynamiki PKB dla poszczególnych państw były niewielkie. MFW dostrzega wpływ zaostrzenia polityki pieniężnej na gospodarkę oraz oczekuje spadku inflacji na świecie – z 8,7% w 2022 do 6,8% w 2023 i 5,2% w 2024

Komitet ds. Otwartego Rynku jednogłośnie zdecydował się podnieść stopę Fed funds o 25pb do 5,25-5,50%. Decyzja była zgodna z oczekiwaniami. Towarzystwo wskazało, że wynik wrześniowego posiedzenia pozostaje całkowicie otwarty. Główne banki centralne są w trybie uzależnienia od danych, ale ma ono wyraźny jastrzębi odcień, związany z obawą przed prowadzeniem zbyt mało restrykcyjnej polityki pieniężnej, zbyt wczesnym jej złagodzeniem w przyszłości i, tym samym, niepowodzeniem w walce z inflacją. Prezes Fed wskazywał, że obniżki stóp w 2023 raczej nie wchodzi w grę (polityka pieniężna musi być wystraszająco restrykcyjna wystraszająco długo), ale wielu członków Komitetu dostrzega możliwość obniżek stóp w 2024.

Prezes Fed nadal oczekuje miękkiego lądowania gospodarki – wyhamowania inflacji przy normalizacji sytuacji na rynku pracy, bez recesji i znaczącego wzrostu bezrobocia. Europejski Bank Centralny, zgodnie z oczekiwaniami, podniósł stopy procentowe o 25pb, w tym refinansową do 4,25%. Ch.Lagarde podkreślała determinację w walce z inflacją, zwracając jednocześnie uwagę, że determinacja jest zależna od napływających danych. Tym samym nie wykluczyła możliwości paury na kolejnym posiedzeniu we wrześniu, zaznaczając, że może to być krótka przerwa w cyklu.



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.