



## WARTA AKCJE ŚWIATOWE

Karta funduszu (31 marzec 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

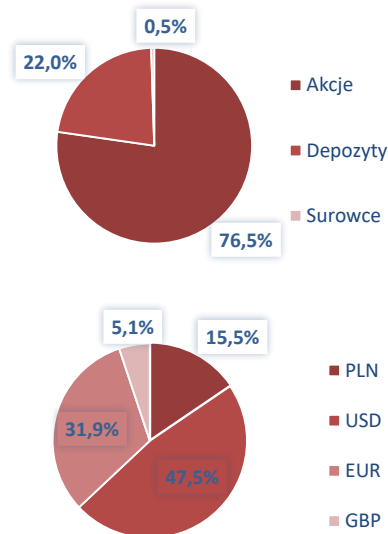
Bieżąca wycena z dnia 31-03-2022	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
144,00	2,23%	3,06%	7,27%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji	udział w portfelu (%)
iShares Core S&P 500	38,5
iShares STOXX Europe 600 DE	7,2
Amundi MSCI EM	6,5
iShares Core MSCI World	4,6
iShares Gold Producers UCITS ETF	3,6



## KOMENTARZ RYNKOWY

Najwyraźniej nadchodzą ciężkie czasy dla zadłużonych na całym świecie. Jest to po prostu niemożliwe aby bezustannie drukować walutę i jednocześnie utrzymywać stopy procentowe bliskie zera. Banki centralne przystępują do działania i wszyscy za chwilę będziemy się zastanawiać co uda się bankom zdusić wcześniej inflację czy wzrost gospodarczy? Rynki obligacji na całym świecie tracą gdyż reagują wzrostem rentowności na działania banków. Rentowności obligacji o krótszych terminach do wykupu rosną mocniej niż te z dłuższymi, co prowadzi do odwrócenia krzywej dochodowości, a to w przeszłości zazwyczaj prowadziło do recesji. Obecnie takie zjawisko ma miejsce zarówno na rynku długu skarbowego w USA jak i w Polsce. Drastyczny wzrost kosztów utrzymania powoduje, że spada zarówno siła nabywczą społeczeństwa jak i jego zdolność kredytowa. Odczują to wkrótce korporacje poprzez spadek popytu w kolejnych kwartałach. Dodatkowo nie ustają kłopoty z łańcuchami dostaw co jeszcze bardziej komplikuje zamykanie kolejnych miast w Chinach w związku z pandemią. Nie widać też na ten moment możliwości aby konflikt Rosja-Ukraina miał się szanse szybko zakończyć.

Jastrzębi ton FED-u nie będzie czynnikiem wspierającym dla akcji w najbliższych tygodniach jednak należy pamiętać, że FED stąpa po kruchym lodzie z czego zdaje sobie sprawę i zbyt agresywne zbijanie inflacji równie szybko może zdmuchnąć wzrost gospodarczy jednakowoż dopóki amerykańskie spółki będą dowoziły wyniki finansowe rynek akcji powinien pozostawać mocny jak ma to miejsce do tej pory.



**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: 0000023648, NIP 113-15-36-859.