



## WARTA AKCJE ŚWIATOWE

Karta funduszu (31 lipiec 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

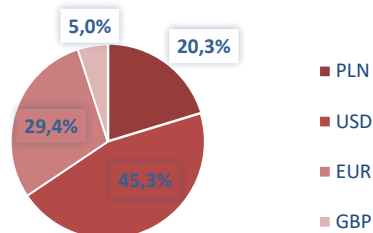
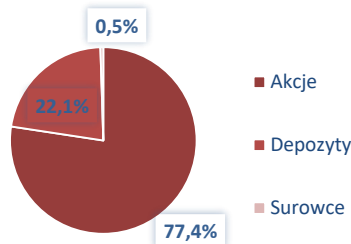
Bieżąca wycena z dnia 31-07-2022	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
139,97	6,85%	-1,68%	0,88%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji	udział w portfelu (%)
iShares Core S&P 500	37,3
iShares STOXX Europe 600	8,9
Amundi MSCI EM	7,3
iShares Core MSCI World	4,3
Vanguard FTSE 100	3,4



## KOMENTARZ RYNKOWY

W lipcu poprawił się pozytywny sentyment do amerykańskich akcji za sprawą dobrych wyników finansowych za drugi kwartał 2022. Szczególnie dobrze rynek przyjął wyniki amerykańskich gigantów jak Apple czy Amazon, które osiągnęły bardzo dobrą sprzedaż w trudnym środowisku gospodarczym. Ostatni odczyt PKB w USA (za drugi kwartał 2022) pokazał drugi z rzędu spadek, co praktycznie oznacza, że w Ameryce rozpoczęła się recesja. Rynki liczą, że wraz z recesją retoryka FED zmieni się na bardziej łagodną, co doda paliwa do dalszych wzrostów na rynkach akcji. Rynek obecnie liczy, że FED podwyższy stopy co najwyżej do 3,5% i z tego poziomu rozpocznie się cykl obniżek, które będą reakcją na pogarszającą się sytuację gospodarczą. Podwyższać stopy zamierza również ECB jednak Unia Europejska będzie miała oprócz recesji potężny kryzys energetyczny, który spowoduje utratę konkurencyjności europejskich firm oraz wciekłość obywateli, którzy będą się musieli zmierzyć z bezprecedensowymi podwyżkami cen energii. Widać to po najnowszych odczytach nastrojów europejskich konsumentów, które nie były tak złe od początku tych badań czyli od roku 1985. Podobnie słabo wypadł odczyt analogicznego wskaźnika w Chinach gdzie nastroje konsumentów również okazały się najniższe w historii. Nieco pocieszające jest zachowanie rynku obligacji gdzie zarówno na rynkach bazowych jak i w Polsce ceny rosną, a co za tym idzie spadają rentowności. Oczekiwania na podwyżki stóp procentowych powodują, iż klienci stronią od funduszy inwestujących w dług skarbowy i korporacyjny w całej Europie gdzie przewaga umorzeń nad wpłatami trwa już piąty miesiąc z rzędu.



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.