



## WARTA AKCJE ŚWIATOWE

Karta funduszu (31 maj 2023)



### 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:

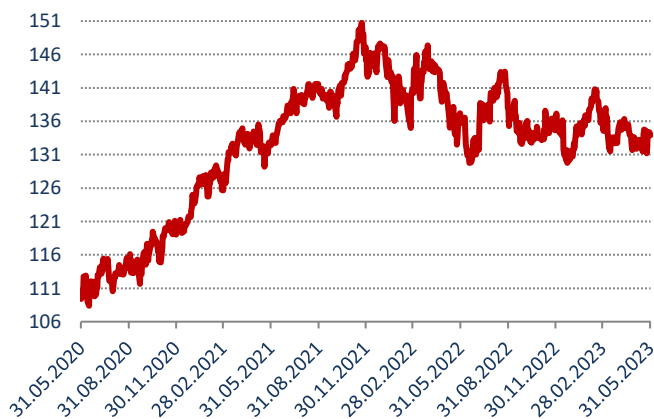
- Akcje dopuszczone do publicznego obrotu oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych, fundusze typu ETF od 0% do 100% wartości aktywów Funduszu
- Instrumenty oparte o rynki 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

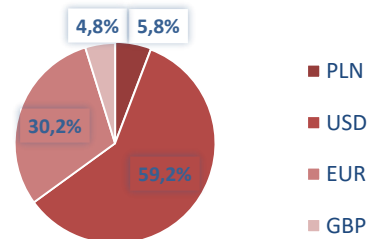
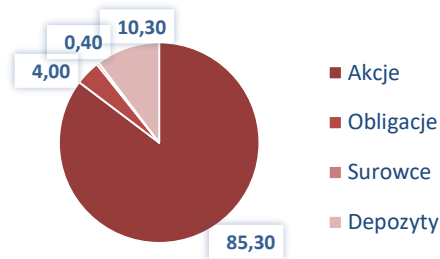
Bieżąca wycena z dnia 31-05-2023	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
133,89	0,21%	-1,05%	-1,62%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji	udział w portfelu (%)
iShares Core S&P 500	40,0
iShares STOXX Europe 600 DE	10,7
Amundi MSCI EM	6,3
iShares Gold Producers	4,7
iShares \$ Treasury Bond 0 -1 yr	4,0



## KOMENTARZ RYNKOWY

Na majowym posiedzeniu FED podjął decyzję o podniesieniu przedziału docelowego dla stopy funduszy federalnych o 25 pb, do 5,00-5,25%. Decyzja była zgodna z oczekiwaniami, a rynek liczy że stanowi ona najprawdopodobniej koniec tego cyklu zacieśnienia polityki pieniężnej. Dane inflacyjne z USA (inflacja CPI w kwietniu nieoczekiwanie spadła do 4,9% r/r z 5,0% r/r w marcu) wzmocniły wiarę rynków, że FED zakończył już cykl podwyżek stóp procentowych Rynków nie zaskoczył również Europejski Bank Centralny podnosząc stopy procentowe o 25 pb (refinansową do 3,75%, a depozytową do 3,25%), a podczas konferencji Ch. Lagarde wskazała na spadający w szybkim tempie popyt na kredyt, który okazał się kluczową przesłanką do zwolnienia tempa podwyżek z 50 pb do 25 pb., dodając aby nie kojarzyć tego z pauzą w obecnym cyklu i według aktualnego stanu wiedzy będą potrzebne kolejne podwyżki. Dalsze ruchy EBC zależeć będą od napływających danych, trendów inflacyjnych i siły transmisji obecnej polityki pieniężnej.

Na rynkach bazowych utrzymuje się pozytywny sentyment do akcji wsparty utrzymującym się rekordowo niskim poziomem bezrobocia oraz modą na implementację rozwiązań opartych o sztuczną inteligencję. Najlepiej w obecnych warunkach radzą sobie spółki technologiczne wchodzące w skład indeksu Nasdaq. Indeks S&P500 próbuje obecnie sforsować poziom 4200 punktów natomiast niemiecki DAX ewidentnie zmierza w kierunku nowych rekordów.



**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.