



WARTA AKCJE ŚWIATOWE 2

Karta funduszu (30 kwiecień 2022)



STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem Funduszu WARTA AKCJE ŚWIATOWE 2 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 2 mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

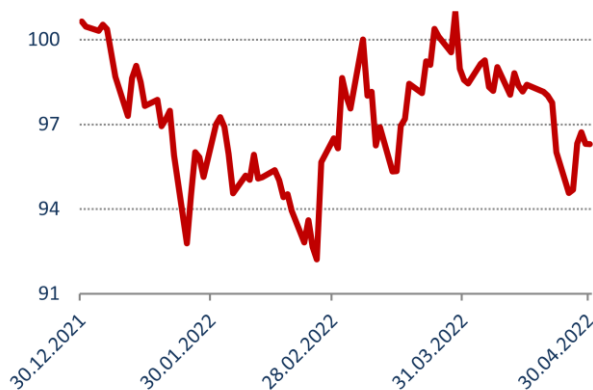
- Akcje dopuszczone do publicznego obrotu oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych, fundusze typu ETF od 0% do 100% wartości aktywów Funduszu
- Instrumenty oparte o rynki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

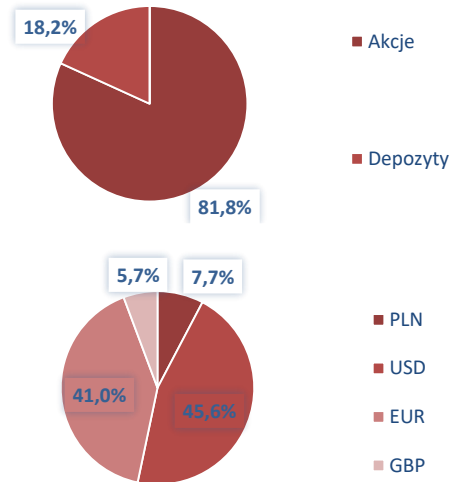
Bieżąca wycena z dnia 30-04-2022	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
96,30	-2,31%	-%	-%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji	udział w portfelu (%)
iShares Core S&P 500	38,2
iShares STOXX Europe 600 DE	9,4
Amundi MSCI EM	8,6
iShares Core MSCI World	5,2
iShares Gold Producers UCITS ETF	4,6



KOMENTARZ RYNKOWY

Korekta na amerykańskim rynku akcji wciąż trwa, a kwiecień był najgorszym miesiącem dla indeksów Nasdaq i S&P500 od października 2008 roku. Inwestorzy obawiają się że spółki będą miały spory problem z utrzymaniem rentowności w najbliższych kwartałach w obecnym środowisku makro, gdzie FED zamierza zakończyć dodruk i podwyższyć stopy procentowe, a inflacja osiąga poziomy niewidziane od 40 lat. Podsyca to obawy, że podwyżki stóp procentowych mogą być bardziej agresywne niż wycenia to obecnie rynek, co potwierdza sam prezes FED twierdząc, iż będzie podwyższał stopy do momentu aż stanie się oczywiste, że inflacja zacznie wracać do 2% celu. Szef FED nie wydaje się przy tym zmartwiony wizją wyższego wzrostu bezrobocia oraz osłabieniem wzrostu gospodarczego. Wzrastające rentowności obligacji, wzrastające gwałtownie koszty życia, lockdown w Chinach oraz utrzymujący się konflikt zbrojny na Ukrainie powoduje, iż inwestorzy przepelnieni są pesymizmem co do rozwoju wypadków w najbliższych kwartałach i stąd utrzymujący się wciąż negatywny sentyment do akcji. Mimo bardzo dobrej sytuacji na rynku pracy rosną obawy o możliwości amerykańskiego konsumenta tzn. czy będzie on w stanie konsumować na zbliżonym poziomie przy tak dużej inflacji oraz wyższej racie kredytu. Te obawy powodują, że przed rynkiem akcji stoją duże wyzwania w aspekcie utrzymania bieżących wycen. Obecnie trwa sezon wyników finansowych za 1 kwartał 2022 i rynek jest bezlitosny dla spółek, którym zaczynają spadać przychody lub marże szczególnie z obszaru nowych technologii jak Netflix czy Snapchat (spadek o 40,68% na jednej sesji w dniu ogłoszenia wyników).



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.

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.