



WARTA AKCJE ŚWIATOWE 2

Karta funduszu (30 czerwiec 2023)



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

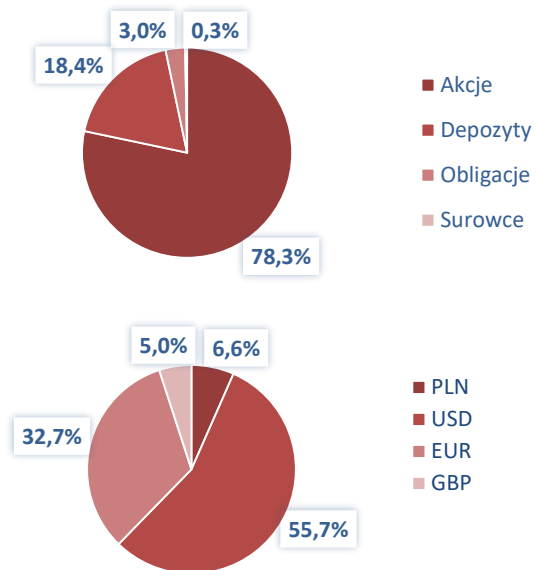
Bieżąca wycena z dnia 30-06-2023	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
91,69	0,96%	3,50%	3,01%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji	udział w portfelu (%)
iShares Core S&P 500	37,5
iShares STOXX Europe 600 DE	9,8
Amundi MSCI EM	5,9
iShares Gold Producers	4,0
iShares Core MSCI World	3,5



KOMENTARZ RYNKOWY

Na czerwcowym posiedzeniu FED zostawił stopy procentowe bez zmian, dokonując równocześnie modyfikacji swoich projekcji makroekonomicznych, które obecnie implikują jeszcze 2 podwyżki o 25 pb do końca roku. Podwyższona została również prognoza wzrostu PKB w 2023, przy czym bazowe wskaźniki inflacyjne (w porównaniu z prognozami z marca) praktycznie już się nie zmieniły. Dla inwestorów, którzy oczekiwali zapewne końca cyklu podwyżek stóp procentowych, jest to pewne rozczarowanie. Prezes FED stwierdził, że kwestia podwyżki na posiedzeniu w lipcu pozostaje otwarta, a z drugiej strony Powell sygnalizował, że odpowiednim będzie cięcie stóp za jakiś czas ze względu na znaczny spadek inflacji. Z kolei Europejski Bank Centralny, zgodnie z oczekiwaniami, podniósł stopy procentowe o 25pb. Prezes Lagarde podkreśliła, że EBC jeszcze nie osiągnął docelowego poziomu stóp i nie przerywa cyklu zacieśniania, a pauza nie jest nawet rozważana. Jednocześnie oceniła, że docelowy poziom stóp zależeć będzie od perspektyw dla inflacji. Wraz z decyzją ECB opublikował najnowsze prognozy głównych zmiennych makroekonomicznych. Ścieżka inflacji HICP została podniesiona o 0,1 pkt proc. w całym horyzoncie projekcji do odpowiednio 5,4%, 3,0% i 2,2% w 2023-2025. W tym kontekście C.Lagarde oceniła, że rewizja była podyktowana kondycją rynku pracy, który pozostaje siłą napędową inflacji, w szczególności poprzez oddziaływanie jednostkowych kosztów pracy. Jak stwierdziła, rewizja ta stanowiła kluczowy argument za podwyżką na czerwcowym posiedzeniu. Inwestorzy bacznie przyglądają się poczynaniom banków centralnych w kontekście szans na doprowadzenie gospodarek do recesji. Na obecną chwilę pozytywny sentyment do ryzykownych aktywów wciąż się utrzymuje.



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.