



WARTA AKCJE ŚWIATOWE

Karta funduszu (31 grudzień 2018)



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:

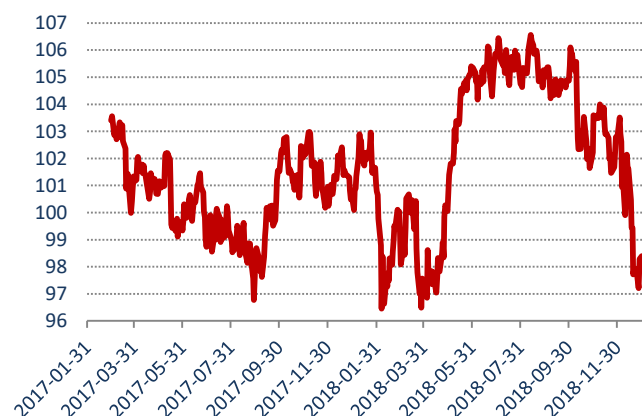
- Akcje dopuszczone do publicznego obrotu oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych, fundusze typu ETF od 0% do 100% wartości aktywów Funduszu
- Instrumenty oparte o rynki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

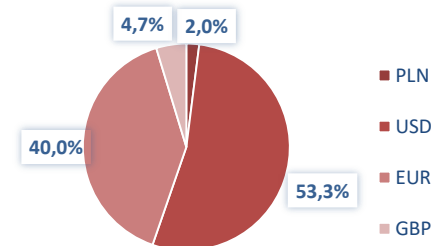
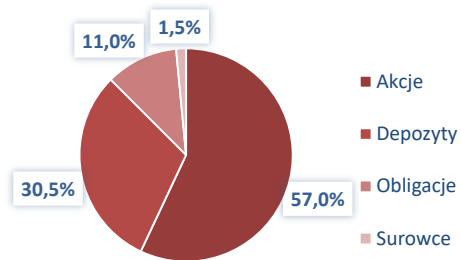
Bieżąca wycena z dnia 31-12-2018	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
98,39	-4,23%	-7,05%	-2,07%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji	udział w portfelu (%)
iShares Core S&P 500	22,5
Bon Skarbowy Rządu USA 21/03/2018	11,0
iShares STOXX Europe 600 DE	9,8
iShares Core MSCI World	9,1
Vanguard FTSE 100 UCITS ETF	4,4



KOMENTARZ RYNKOWY

Wojna celna na linii USA - Chiny przynosi pierwsze niekorzystne efekty, bowiem chińska gospodarka zaczyna słabnąć, a popyt zewnętrzny na jej produkty zaczyna się kurczyć. Grudniowe odczyty wskaźnika PMI mierzącego koniunkturę w chińskim przemyśle na poziomie 49,7 pkt poważnie zaniepokoiły rynki.

FED co prawda podwyższył stopy na grudniowym posiedzeniu ale zgodnie z sugestiami administracji Trumpa zaczął wysyłać sygnały, że dalsza ścieżka podwyżek stóp będzie zdecydowanie bardziej łagodna niż dotychczas. Działania FED oraz napływ słabszych danych z gospodarek Chin, USA i Niemiec gdzie wszędzie spadają zamówienia w przemyśle wywołują dalszy przepływ kapitału z akcji w kierunku obligacji. Amerykański dług rządowy o terminie wykupu 10 lat ma obecnie rentowność na poziomie 2,7% choć jeszcze przed miesiącem były to okolice 3%. Należy pamiętać że krzywa rentowności amerykańskiego długu już się praktycznie wypłaszczyła, co historycznie nigdy nie było korzystnym zjawiskiem dla akcji.

Dodatkowo gorszą sprzedaż za 4 kwartał zaraportował Apple, lokomotywa obecnej hossy. Spółka słabo ocenia również perspektywy wzrostu w nadchodzącym kwartale tłumacząc zaistniałą sytuację słabnącym popytem na rynku chińskim. To główne przyczyny słabości amerykańskiego rynku akcji w grudniu gdzie zarówno indeks SP500 jak i Nasdaq zanotowały spadki po około 9%.



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.