



WARTA AKCJE ŚWIATOWE

Karta funduszu (31 stycznia 2019)



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:

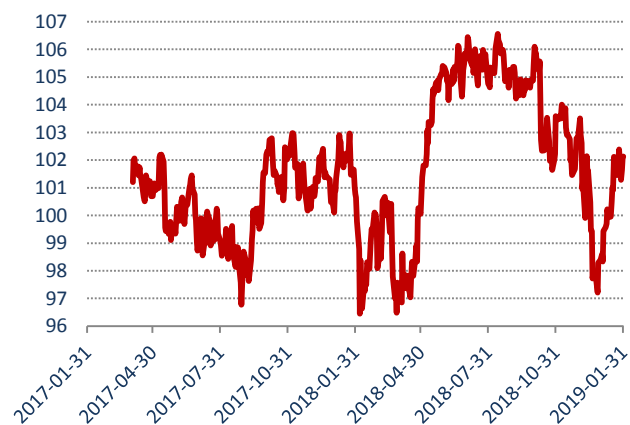
- Akcje dopuszczone do publicznego obrotu oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych, fundusze typu ETF od 0% do 100% wartości aktywów Funduszu
- Instrumenty oparte o rynki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

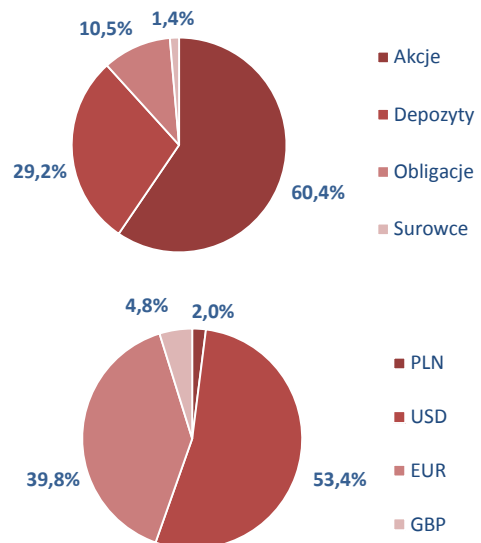
Bieżąca wycena z dnia 31-01-2019	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
102,13	3,80%	-2,50%	1,34%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji	udział w portfelu (%)
iShares Core S&P 500	23,3
Bon Skarbowy Rządu USA 21/03/2019	10,5
iShares STOXX Europe 600 DE	10,0
iShares Core MSCI World	9,4
Vanguard FTSE 100 UCITS ETF	4,4



KOMENTARZ RYNKOWY

Na rynkach akcji bardzo duża zmienność nastrojów. Po grudniowych blisko 10% spadkach nie ma już prawie śladu a wszystko za sprawą decyzji banków centralnych. Rynek akcji przestało już przeszkadzać spowolnienie gospodarcze gdy FED poinformował iż przestaje podnosić stopy procentowe. Od 2015 roku FED wysłał jasny komunikat o konieczności podwyższania stóp a w 2019 rynki wyceniały trzy kolejne podwyżki. Rynki oczekiwały również kontynuacji kurczenia się bilansu czyli przerwy w dodruku. Obecnie FED daje do zrozumienia że zakończył podwyższanie stóp, a jak zajdzie taka potrzeba to wracamy do dodruku. Oczywiście rynki akcji widzą w tym paliwo do dalszych wzrostów jednakże to także potwierdzenie, że w gospodarce jednak nie dzieje się dobrze i należy się spodziewać coraz większej ilości tzw. profit warning czyli innymi słowy raportu iż spółka nie sprostą oczekiwaniom analityków odnośnie poziomów zyskowności. Powrót do niższych stóp oraz napływ słabszych danych powoduje iż kapitał szuka bezpiecznych przystani i kieruje się w stronę obligacji skarbowych które umacniają się praktycznie na całym świecie. Amerykańskie 10 lat daje obecnie rentowność ok 2,7% czyli bardzo bliską odpowiednikowi w Polsce. Co ciekawe zaczęło rosnać również złoto i to pomimo braku inflacji, przynajmniej tej podawanej w oficjalnych komunikatach.

Rynki obecnie bardzo liczą na dogadanie się USA z Chinami i na pewne wyhamowanie wojen celnych, które duszą wymianę handlową na świecie.



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.