



WARTA AKCJE ŚWIATOWE

Karta funduszu (28 luty 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:

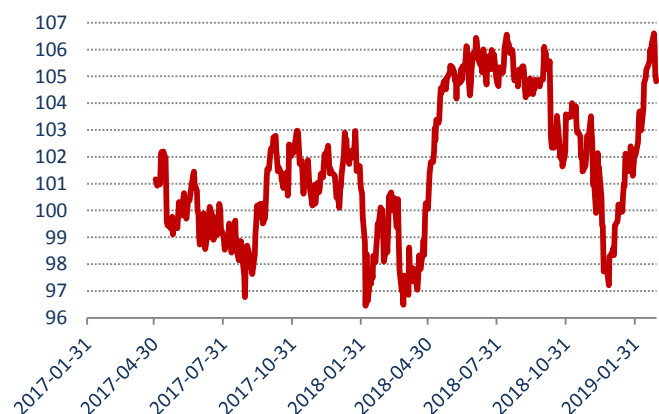
- Akcje dopuszczone do publicznego obrotu oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych, fundusze typu ETF od 0% do 100% wartości aktywów Funduszu
- Instrumenty oparte o rynki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

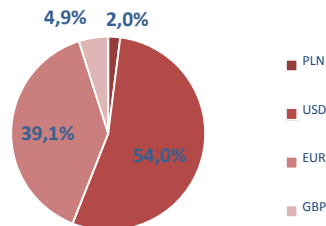
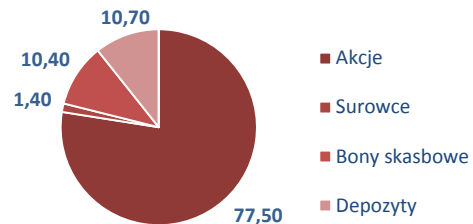
Bieżąca wycena z dnia 28-02-2019	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
104,82	2,63%	-0,19%	4,79%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji	udział w portfelu (%)
iShares Core S&P 500	23,8
iShares Core MSCI World	14,4
Bon Skarbowy Rządu USA 21/03/2019	10,4
iShares STOXX Europe 600 DE	10,2
Amundi MSCI EM	9,7



KOMENTARZ RYNKOWY

Napływają nieco słabsze dane gospodarcze. Globalny wzrost gospodarczy spowalnia, a trend zapoczątkowany został polityką prezydenta USA odnośnie podniesienia cel. Zadyszka zaczęła się pojawiać u głównych eksporterów czyli w Chinach i w Niemczech. Chińska gospodarka rośnie najstabilniej od lat dziewięćdziesiątych natomiast niemiecka ociera się o recesję choć jeszcze nie zapadły ostateczne rozstrzygnięcia odnośnie przemysłu samochodowego. Gaśnie jednak entuzjazm rynków akcji w kwestii złagodzenia polityki banków centralnych odnośnie normalizacji polityki monetarnej. ECB obecnie zaproponował nowy program tanich pożyczek dla banków (TLTRO) pod hasłem rozruszania akcji kredytowej w gospodarce jednak prawdziwa przyczyna to konieczność zrolowania poprzedniej edycji programu, a obecnie prawie nikt poza ECB nie chce dać kapitału europejskim bankierom szczególnie włoskim. Tym samym do końca kadencji M. Draghiego można się spodziewać utrzymania poziomu zerowych stóp procentowych w strefie euro. Ratunkiem dla europejskiej gospodarki pozostaje na najbliższe kwartały silny konsument. Utrzymująca się dobra sytuacja na rynku pracy oraz ogólnoswiatowy brak inflacji jeszcze dłuższy czas będą wsparciem dla gospodarstw domowych. Trochę niepokoi jednak fakt iż obecna hossa na rynkach akcji ma miano najdłuższej w historii, a stopy procentowe w strefie euro nie są w stanie oderwać się od poziomu 0.



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.