



WARTA AKCJE ŚWIATOWE

Karta funduszu (30 czerwiec 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:

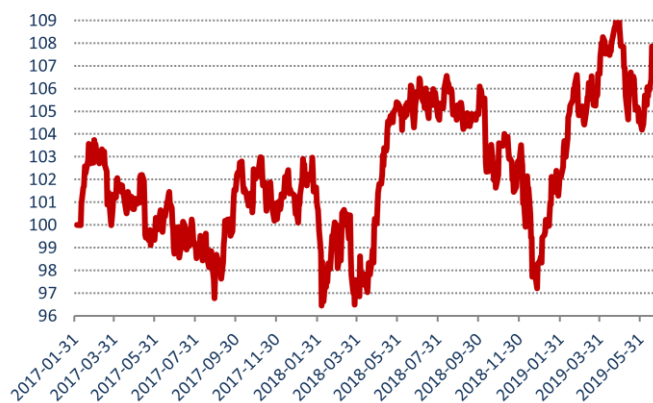
- Akcje dopuszczone do publicznego obrotu oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych, fundusze typu ETF od 0% do 100% wartości aktywów Funduszu
- Instrumenty oparte o rynki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

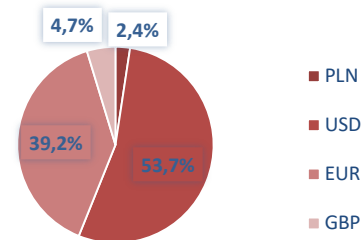
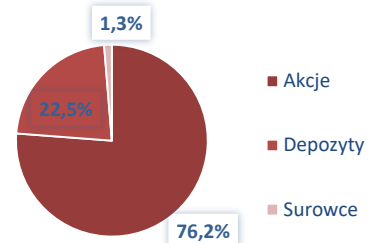
Bieżąca wycena z dnia 30-06-2019	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
106,92	2,21%	8,67%	1,01%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji	udział w portfelu (%)
iShares Core S&P 500	24,1
iShares Core MSCI World	12,5
iShares STOXX Europe 600 DE	10,2
Amundi MSCI EM	9,4
Vanguard FTSE 100 UCITS ETF	4,3



KOMENTARZ RYNKOWY

Po bardzo nerwowym maju, czerwiec przyniósł wyraźny wzrost apetytu na ryzyko. Giełdy w USA wzbity się w pobliże rekordowych poziomów, a DAX pomimo iż Niemcy ocierają się o recesję wzrósł w tym roku już o ponad 10%. Wszystko dzieje się za sprawą FEDu, który zamierza podtrzymać dobrą koniunkturę obniżkami stóp. Inwestorzy obecnie zastanawiają się czy najbliższe lipcowe posiedzenie przyniesie obniżkę o 25 czy też może 50pb. Na dalszy plan schodzą wyniki za drugi kwartał gdzie analitycy obniżyli swoje oczekiwania, co wzrostu zysków na akcje i spółki zapewne te obniżone szacunki pobiją. Nie należy zapominać że spółki wciąż przeznaczają ogromne kwoty na skupy akcji (w całym 2019 roku ponad 800 mld \$). W Europie słabnąca gospodarka również ma być wspierana przez ECB (kończy się kadencja M. Draghiego i w jego miejsce pojawi C. Lagarde, co oznacza iż należy przyzwyczajać się do ujemnych stóp procentowych w strefie euro). Mamy obecnie w Europie sytuację, w której zerowe stopy są za wysokie aby utrzymać wzrost gospodarczy. Coraz więcej krajów (np. Niemcy, Francja, Szwajcaria) może pożyczać pieniądze z ujemnym oprocentowaniem. Mówiąc inaczej za przywilej pożyczania pieniędzy rządów w tych krajach trzeba dopłacić. W tej sytuacji pojawia się naturalny popyt na złoto, które już jest notowane powyżej 1400\$ za uncję.



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.