



## WARTA AKCJE ŚWIATOWE

Karta funduszu (30 wrzesień 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

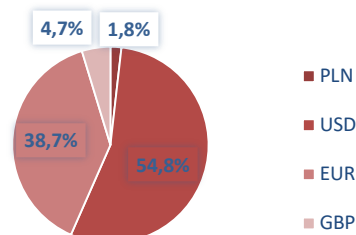
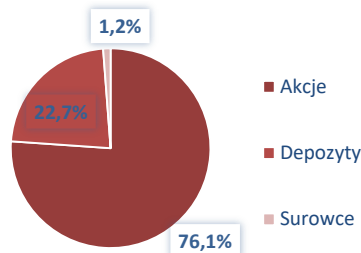
Bieżąca wycena z dnia 30-09-2019	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
112,77	1,75%	5,75%	7,53%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji	udział w portfelu (%)
iShares Core S&P 500	24,7
iShares Core MSCI World	12,7
iShares STOXX Europe 600 DE	10,0
Amundi MSCI EM	9,1
iShares Gold Producers UCITS ETF	4,4



## KOMENTARZ RYNKOWY

Globalna koniunktura w dalszym ciągu hamuje. Słabnący wzrost to już nie tylko domena Europy ale również zaczyna doskwierać USA. Na skutek wprowadzanych ceł słabnie globalna wymiana handlowa, a negocjacje pomiędzy administracją D. Trumpa a przedstawicielami chińskiego rządu nie przynoszą przełomu i do podpisania umowy handlowej wciąż jest daleko. Październik przyniesie prawdopodobnie rozwiązanie kwestii na jakich warunkach Wielka Brytania opuści Unię Europejską. Gdyby zanosilo się na tzw. hard Brexit czyli wyjście z Unii bez umowy może dojść do potężnego zamieszania na rynkach. MFW w październikowej edycji World Economic Outlook stwierdził, że negatywne czynniki dla perspektyw globalnego wzrostu PKB nadal się utrzymują ale możliwe jest jednak jego odbicie w roku 2020. W obecnym cyklu gospodarczym mimo iż w gospodarkach bazowych bezrobocie jest najniższe od lat bardzo ciężko o wywołanie wyższej inflacji (mierzonej wskaźnikiem CPI) i to mimo usilnych starań banków centralnych. Inflacja pojawia się za to w cenie aktywów zaczynając od nieruchomości, a kończąc na obligacjach czy akcjach. Jako ciekawostkę obecnych czasów należy odnotować, iż niedawny bankrut Grecja uplasowała właśnie 3 miesięczne bony skarbowe z ujemną rentownością (dla przypomnienia na koniec 2018 roku grecki dług publiczny przekroczył 180 proc. PKB). Należy również pamiętać, że banki centralne znów zaczęły obniżać stopy oraz szykują się do nowej rundy QE.



**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](http://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.