



WARTA AKCJE ŚWIATOWE

Karta funduszu (31 październik 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

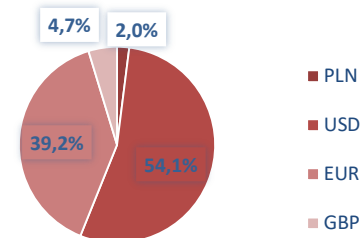
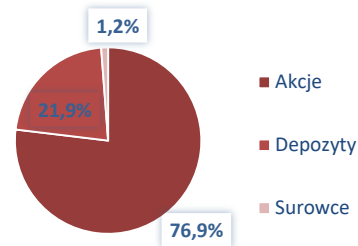
Bieżąca wycena z dnia 31-10-2019	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
110,24	-2,24%	1,45%	6,42%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji	udział w portfelu (%)
iShares Core S&P 500	24,5
iShares Core MSCI World	12,6
iShares STOXX Europe 600 DE	10,0
Amundi MSCI EM	9,1
iShares Gold Producers UCITS ETF	4,5



KOMENTARZ RYNKOWY

Gospodarka światowa wciąż słabnie. FED obniżył stopy trzeci raz z rzędu tym razem asekuracyjnie aby chronić rynki przed dekonjunkcją, jednak prezes FED zapowiedział wstrzeźliwość co do dalszych ruchów. Gospodarce już jednak te skoordynowane działania banków centralnych coraz mniej pomagają. Rynkom jest to na rękę i akcje rosną, a indeks S&P 500 ustanowił właśnie nowy rekord. Raporty amerykańskich spółek wykazały co prawda spadek zysku na akcje o ok 2% ale to lepiej od prognoz i rynek zareagował wzrostami. Na froncie wojen celnych niewiele się zmieniło jednak narracja mediów przedstawia sytuację tak jakby za chwilę miało dojść do podpisania umowy i rynki nieco przychylniej zaczęły zapatrywać się na ryzykowne aktywa. Akcje na większości rynków bazowych wzrastały, a kapitał nie ominął również rynków zaliczanych do kategorii emerging markets. Ten przepływ kapitału w stronę bardziej ryzykownych aktywów powoduje, iż rynki obligacji nieco tracą. W 4 kwartale prawdopodobnie dojdzie do oferty pierwotnej wszechczasów gdyż Arabia Saudyjska postanowiła sprzedać małą część swojego flagowego okrętu w postaci akcji koncernu naftowego Aramco za około 40 mld \$.



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.