



WARTA AKCJE ŚWIATOWE

Karta funduszu (31 grudzień 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

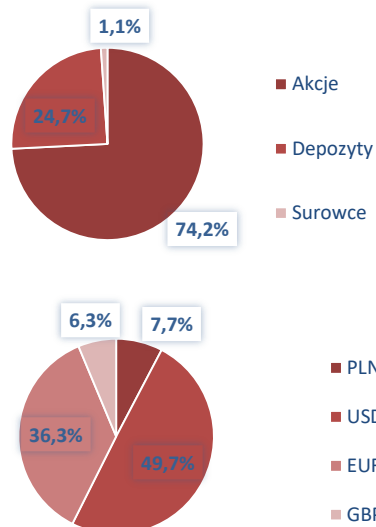
Bieżąca wycena z dnia 31-12-2019	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
114,7	-0,21%	7,28%	16,58%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji	udział w portfelu (%)
iShares Core S&P 500	23,0
iShares Core MSCI World	11,8
Amundi MSCI EM	10,8
iShares STOXX Europe 600 DE	9,3
iShares Gold Producers UCITS ETF	4,1



KOMENTARZ RYNKOWY

Choć wskaźniki koniunktury w gospodarkach bazowych przez przeważającą część 2019 roku pokazywały recesyjne odczyty był to znakomity rok dla akcji. Kto przed rokiem miał odwagę zainwestować w dość drogo wyceniane amerykańskie akcje został wynagrodzony ponad 25% stopą zwrotu. Podobne rezultaty przyniosło zainwestowanie w ocierającą się o recesję gospodarkę niemiecką. Nie przeszkodziły wojny handlowe oraz kłopoty niemieckiego przemysłu samochodowego. Tak dobrą koniunkturę rynki zawdzięczają przez zmianę retoryki banków centralnych, a przede wszystkim amerykańskiej rezerwy federalnej. FED wycofał się w 2019 ze zmniejszania bilansu i podwyższania stóp, a powrócił do obniżek i nowych form QE. Stymulację rozpoczął również EBC pod rządami nowej prezes C. Lagarde. W grudniu doszło również do porozumienia na linii USA – Chiny i wzrosty cen akcji miały powód aby przyspieszyć. W 2020 będziemy mieli wybory prezydenckie w USA i bardzo prawdopodobne będą naciski urzędującego prezydenta USA na prezesa FED aby nie ograniczał programów stymulujących gospodarkę. W dłuższym terminie rynki stopy procentowej zmierzają do zerowych rentowności, co powoduje iż przy celach inflacyjnych banków centralnych ustawionych w okolicach 2% inwestorzy nie mają szans na utrzymanie realnej wartości swoich oszczędności i stąd nieustanne poszukiwanie aktywów bardziej ryzykownych dających szansę na dodatnią stopę zwrotu.



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 księgowe 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: 0000023648, NIP 113-15-36-859.