



## WARTA AKCJE ŚWIATOWE

Karta funduszu (31 stycznia 2020)



### 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

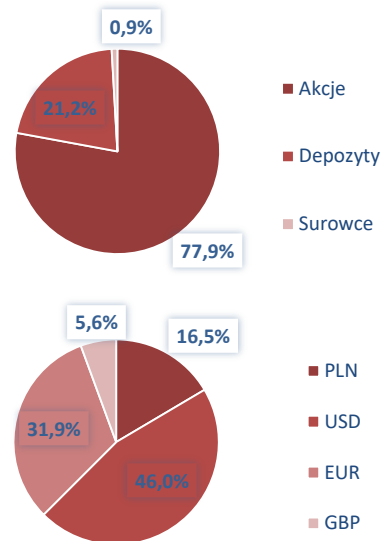
Bieżąca wycena z dnia 31-01-2020	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
114,77	-0,06%	4,31%	12,38%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji	udział w portfelu (%)
iShares Core S&P 500	31,8
iShares Core MSCI World	10,9
Amundi MSCI EM	9,3
iShares STOXX Europe 600 DE	8,3
iShares Gold Producers UCITS ETF	3,9



## KOMENTARZ RYNKOWY

Rynki mają nowy problem, który nazywa się koronowirus i ujawnił się w Chinach. Oficjalna narracja twierdzi, iż wirus pojawił się na targu rybnym w Wuhan ale tak się też dziwnie złożyło że w tym mieście ma siedzibę jedyne na całe Chiny laboratorium pracujące nad rozwojem wirusów do celów wojskowych, co nieco komplikuje ocenę na ile sytuacja jest poważna. Jednakże skoro władze zamknęły całe miasto oraz fakt iż na dwa tygodnie zamknięto kasyna w Makau należy oczekiwać, że sytuacja jest stosunkowo groźna i może zaszkodzić światowej wymianie handlowej. Nie jest to na pewno dobra wiadomość dla branży turystycznej. Rynki akcji są wciąż w pobliżu rekordów zarówno w USA jak i w Niemczech, a inwestorzy mają spory dylemat odnośnie strategii na najbliższe tygodnie. Czy sprzedać akcje bo zamknięcie fabryk w Chinach zakłóci łańcuchy dostaw i sytuacja światowej gospodarki ulegnie pogorszeniu czy trzymać się trendu wzrostowego wspieranego przez banki centralne dodrukiem. Jednego można być pewnym, utrzymująca się epidemia będzie pretekstem do odpalenia nowych programów stymulujących wzrost przez większość rządów i banków centralnych gdyż jak pokazały wcześniejsze działania FEDu, ECB oraz Banku Japonii od raz rozpoczętego dodruku nie ma już odwrotu. Należy też mieć na uwadze iż mamy rok wyborczy w USA i urzędujący prezydent będzie mocno zmotywowany aby dobra koniunktura była utrzymana gdyż zwiększa to jego szanse na reelekcję.



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