



## WARTA AKCJE ŚWIATOWE

Karta funduszu (31 grudzień 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

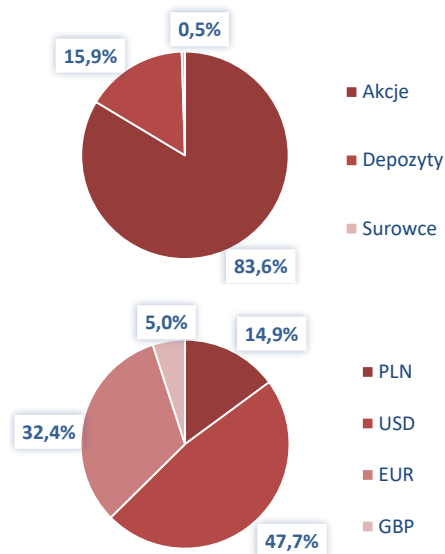
Bieżąca wycena z dnia 31-12-2020	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
124,97	5,00%	12,45%	8,95%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji	udział w portfelu (%)
iShares Core S&P 500	38,3
Amundi MSCI EM	10,8
iShares STOXX Europe 600 DE	9,6
iShares Core MSCI World	7,2
iShares Gold Producers UCITS ETF	4,1



## KOMENTARZ RYNKOWY

Wirus niestety nie odpuszcza i rządy poszczególnych krajów utrzymują restrykcje lub je nawet zaostrzają. Społeczeństwa natomiast wykazują też dość dużą dozę nieufności co do masowych programów szczepień. Dodruk powoduje, że dodatnia korelacja pomiędzy wzrostem cen akcji a wzrostem realnej gospodarki przestaje mieć miejsce i mamy rekordy na giełdach pomimo największych od II wojny spadków PKB w kluczowych gospodarkach. Ludzie posiadający drobne lub średnie biznesy powoli tracą cierpliwość ponieważ czują, iż dodatkowy miesiąc czy dwa siedzenia w domu przy zamkniętej gospodarce przybliży ich do bankructwa i utracie niezależności natomiast duże korporacje są wspierane poprzez finansowanie po praktycznie zerowym koszcie, co powoduje iż to duże korporacje są wygrane na pandemii kosztem reszty społeczeństwa przy wydatnym wsparciu banków centralnych, co ma odzwierciedlenie w wycenach giełdowych. Mimo olbrzymiej skali dodruku i przeróżnej formy stymulusów nie widać podwyższonej inflacji (Polska jest tu jednym z nielicznych wyjątków) ponieważ dramatycznie zmniejszyła się liczba transakcji w gospodarkach poprzez zatrzymanie ludzi w domach. Nie musi to trwać długo gdyż nowa administracja rządowa w USA uchwaliła kolejny pakiet stymulacyjny gdzie czeki będą bezpośrednio wysyłane do obywateli co będzie miało zdecydowanie charakter proinflacyjny. W związku z faktem iż UFK Akcje Światowe dokonuje inwestycji głównie euro i dolarze informacja o interwencji walutowej dokonanej przez NBP w grudniu w celu osłabienia złotego jest korzystna dla posiadaczy jednostek uczestnictwa. NBP zapowiedział że również w 2021 będzie kontynuował obecną politykę.



**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.