



## WARTA AKCJE ŚWIATOWE

Karta funduszu (30 kwiecień 2017)



### 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

### Profil ryzyka



### 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

Udział w benchmarku	Klasa aktywów	Dopuszczalny udział
85%	Akcje, Fundusze akcji	0-100%
0%	Instrumenty oparte o rynki surowcowe	0-20%
15%	Depozyty i Płynne instrumenty dłużne	0-100%

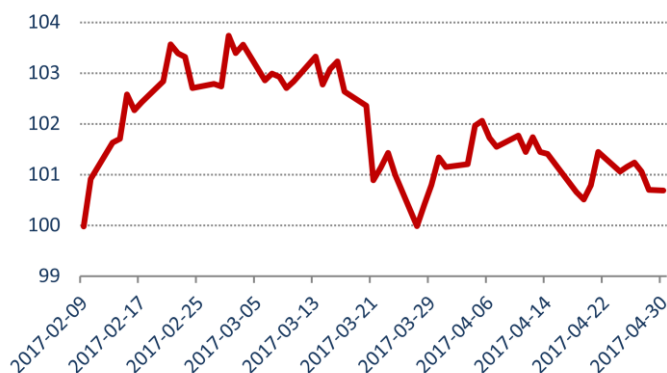
### Benchmark funduszu:

MSCI ACWI \* USD/PLN (85%) + WIBIDON (15%)



### AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

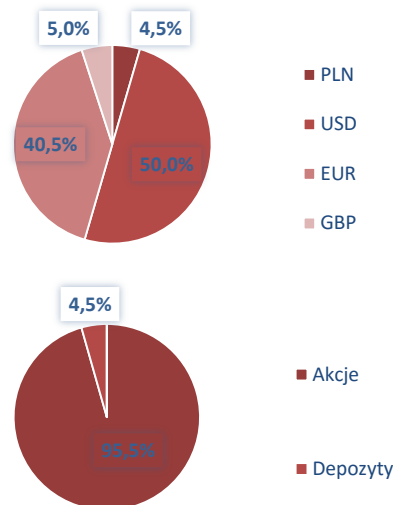
Bieżąca wycena z dnia 30-04-2017	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
100,69	-0,45%	0,00%	0,00%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
iShares Core S&P 500	34,9
iShares STOXX Europe 600 DE	20,7
iShares Core MSCI World	10,0
Amundi ETF MSCI Emerging Markets	8,1
Amundi ETF Nasdaq-100 - USD	5,1



## KOMENTARZ RYNKOWY

Początek drugiego kwartału przyniósł kontynuację pozytywnych trendów na rynkach akcyjnych. Wydawało się, iż rynek wyczekuje korekty i wybory prezydenckie we Francji taką korektę wymuszą to jednak zwycięstwo w pierwszej turze popieranego przez rynki finansowe Emanuela Macrona pozwoliło utrzymać pozytywny sentyment do akcji. Przed nami jednak druga tura przez co może utrzymywać pewna nerwowość na rynkach mimo zdecydowanej przewagi Macrona w sondażach. Na dojrzałych rynkach mieliśmy do czynienia z umiarkowanymi wzrostami gdzie zarówno S&P500 jak i DAX urosły po około 1%. Wyraźnie lepiej zachowywały się spółki z indeksu Nasdaq, który urósł o 2,3%. Kwiecień przyniósł również wzrosty na rynkach emerging markets, których indeks MSCI EM wzrósł o 2,0%. Najlepiej radziła sobie giełda turecka mimo referendum przyznającego szerszy zakres władzy prezydentowi. Wiąź słabo wygląda w ostatnich miesiącach rynek rosyjski choć wiele wskazywało na ocieplenie stosunków z USA po wyborze nowego prezydenta. Nie jest to również dobry czas dla surowców gdzie spadki notują zarówno surowce energetyczne jak i rolne, co w pewnym stopniu niweluje impulsy inflacyjne związane z utrzymującym się ożywieniem gospodarczym. Co ciekawe od pewnego czasu osłabia dolar i to pomimo perspektywy kolejnych podwyżek stóp procentowych przez FED. Umocnienie się złotego przy obecnej strukturze walutowej portfela kompensuje z nawiązką wypracowane zyski.



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.