



WARTA AKCJE ŚWIATOWE

Karta funduszu (29 wrzesień 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% |

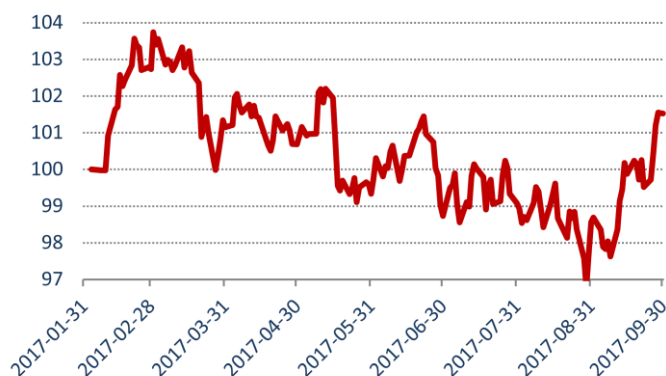
Benchmark funduszu:

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



AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

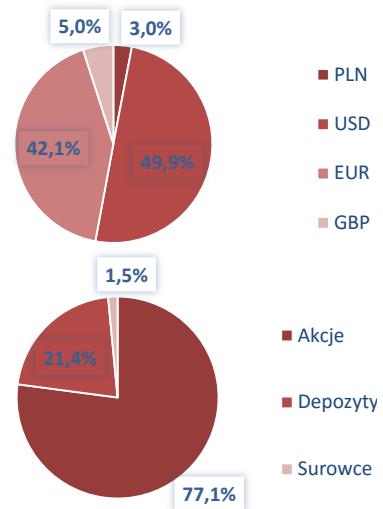
| Bieżąca wycena z dnia 29-09-2017 | Stopy zwrotu | | |
|----------------------------------|--------------|--------|-------|
| | 1M | 6M | 12M |
| 101,53 | 3,00% | -0,88% | 0,00% |





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

| 5 największych ekspozycji w fundusze akcji | udział w portfelu (%) |
|--|-----------------------|
| iShares Core S&P 500 | 34,7 |
| iShares STOXX Europe 600 DE | 11,4 |
| iShares Core MSCI World | 10,0 |
| Vanguard FTSE 100 UCITS ETF | 4,9 |
| AMUNDI ETF NASDAQ-100 USD | 4,7 |



KOMENTARZ RYNKOWY

Na większości rynków utrzymują się realnie ujemne stopy procentowe, co generalnie sprzyja wycenie akcji. Trend wzrostowy trwa a indeksy na większości rynków bazowych znajduje się w pobliżu rekordowych poziomów. Luźna polityka banków centralnych wciąż jest czynnikiem wspierającym rynki ryzykownych aktywów. Inwestorzy zaczynają kompletnie ignorować ryzyka geopolityczne, wzrost zadłużenia oraz możliwość ograniczania QE zarówno w USA jak i w Europie. Niepokoi trochę bardzo niska zmienność, co może nieco uspić czujność inwestorów. Jeśli chodzi o otoczenie makro to w najbliższych tygodniach nie należy się spodziewać większych zmian. Sytuacja na rynku pracy jest dobra, rosną dochody konsumentów, rosną wpływy podatkowe, a inflacja wciąż jest relatywnie niska. Przed nami sezon wyników za 3 kwartał i jeśli okażą się być zgodne z oczekiwaniami trend wzrostowy nie powinien być zagrożony (dla porównania w drugim kwartale amerykańskie spółki zwiększyły zarówno przychody jak i zyski odpowiednio o 5 i 10%, co zaowocowało kolejnymi rekordami indeksu S&P500). Z dużym prawdopodobieństwem można przypuszczać iż w grudniu FED podniesie stopy procentowe, co jednak wydaje się już zdyskontowane przez rynek.



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.