



WARTA AKCJE ŚWIATOWE

Karta funduszu (30 kwiecień 2018)



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%

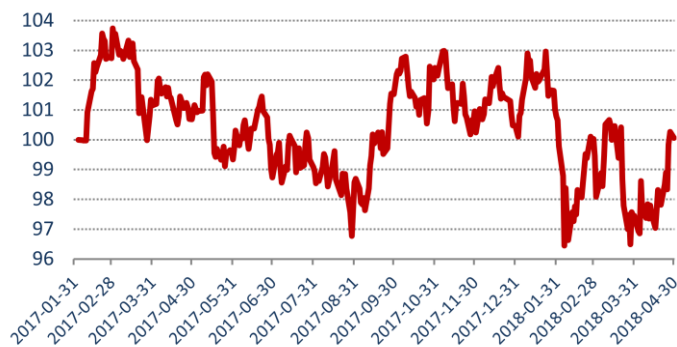
Benchmark funduszu:

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



AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

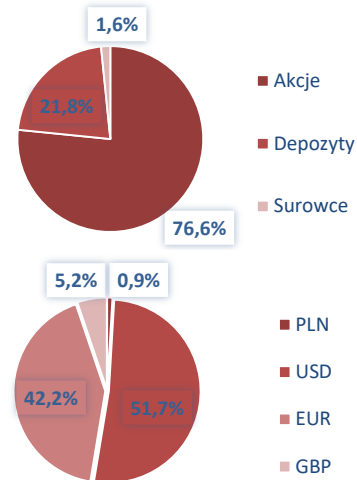
Bieżąca wycena z dnia 30-04-2018	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
100,06	2,68%	-2,29%	-0,63%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
iShares Core S&P 500	31,5
iShares STOXX Europe 600 DE	11,3
iShares Core MSCI World	9,5
AMUNDI ETF NASDAQ-100 USD	5,1
Vanguard FTSE 100 UCITS ETF	5,0



KOMENTARZ RYNKOWY

Banki centralne zaczęły zmierzać w kierunku normalizacji polityki monetarnej. Amerykańska Rezerwa Federalna zgodnie z zapowiedziami podnosi koszt pieniądza i przestaje skupować obligacje natomiast ECB ogranicza skup obligacji. Bardziej rentowne obligacje odciągają część kapitału od rynku akcji, które zaczynają łapać zadyszkę. Tani pieniądz miał pobudzić koniunkturę i zgodnie z założeniami pomysłodawców wywołał na rynkach bazowych bezprecedensową hossę. Obecnie należy zwiększyć czujność gdyż z jednej strony amerykańskie spółki wciąż pokazują dobre wyniki to obniżka podatków oraz bardzo niskie bezrobocie wymusi kolejnych kwartałach wzrost kosztów plac, a wysoka baza będzie powodowała, iż dynamika wzrostu zysków będzie trudna do utrzymania. Brak wsparcia ze strony banków centralnych w postaci QE powinno znacznie utrudnić utrzymanie trendu wzrostowego na bazowych rynkach akcji. Wzrastający kurs dolara nie sprzyja rynkom rozwijającym, dodatkowo sytuacja geopolityczna wokół Iranu wywołuje wzrosty cen ropy co nie pozostanie bez wpływu na globalną inflację w najbliższych miesiącach. Na tle rynków rozwiniętych bardzo słabo w tym roku wypadła Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie gdzie WIG20 stracił 6,9%.



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.