



## WARTA AKCJE ŚWIATOWE

Karta funduszu (31 sierpień 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%

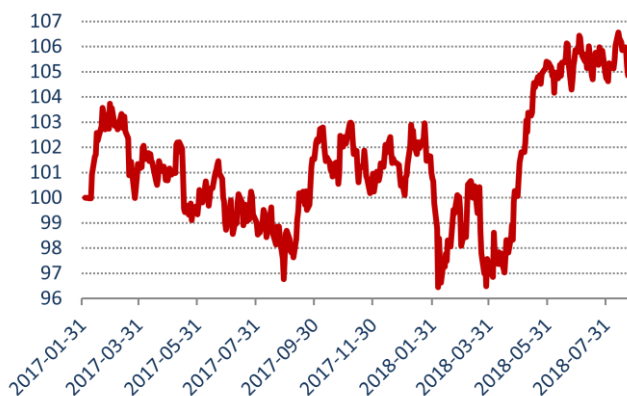
### Benchmark funduszu:

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



### AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

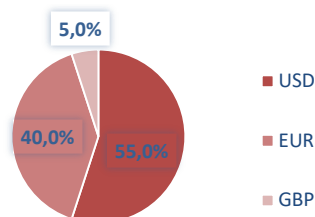
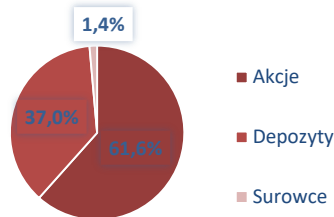
Bieżąca wycena z dnia 31-08-2018	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
105,02	0,26%	4,99%	6,54%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
iShares Core S&P 500	24,7
iShares STOXX Europe 600 DE	10,9
iShares Core MSCI World	10,0
Vanguard FTSE 100 UCITS ETF	4,7
AMUNDI ETF MSCI ASIA EUR	3,3



## KOMENTARZ RYNKOWY

Dobre dane z rynku pracy powodują, iż wzrasta prawdopodobieństwo że FED nie będzie odraczał grudniowej podwyżki stóp procentowych, natomiast wrześniowa podwyżka (posiedzenie FED 25/26 września) jest praktycznie pewna. Rynek akcji reaguje pozytywnie na poczynania FEDu widząc w tym szansę na powrót do normalności w polityce monetarnej. Na obecną chwilę trend wzrostowy jest kontynuowany za sprawą dobrych wyników finansowych spółek (wzrost EPS zgodny z prognozami analityków). Niepokoi jedynie wzrost rentowności 10 letniej obligacji rządu USA (ok.2,9%) w porównaniu do wskaźnika DY dla indeksu SP500 (ok.2,3%). Giełda amerykańska w dalszym ciągu kontrastuje z innymi rynkami gdzie kolejny miesiąc indeksy są bliskie rekordów mimo iż amerykańskie akcje są relatywnie dość drogie zarówno na tle innych rynków rozwiniętych jak i rynków EM. Konsekwentna polityka FED powoduje, iż dolar jest „ściągany” z rynku a przez to drożeje i powoduje spadek cen większości surowców.

W geopolityce nie doszło do większych zmian i dominują kwestie wpływu polityki celnej administracji amerykańskiej na przyszły wzrost gospodarczy na świecie. Wzrost stóp procentowych przy umiarkowanie niskiej inflacji powoduje, że realna stopa procentowa przechodzi w dodatnie rejony co w dłuższej perspektywie nie jest dobrym czynnikiem zarówno dla akcji jak i złota.



**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.