



WARTA AKCJE ŚWIATOWE

Karta funduszu (31 październik 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:

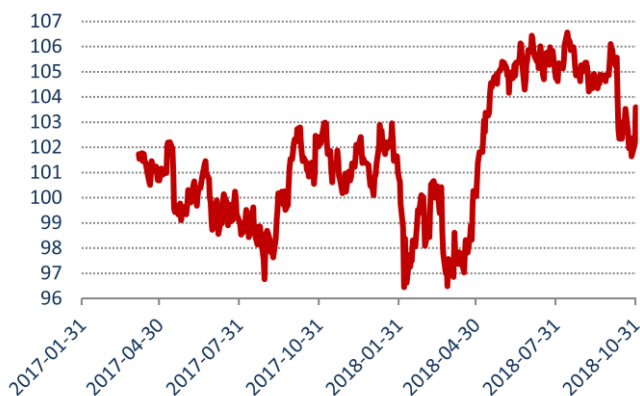
- Akcje dopuszczone do publicznego obrotu oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych, fundusze typu ETF od 0% do 100% wartości aktywów Funduszu
- Instrumenty oparte o rynki 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

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

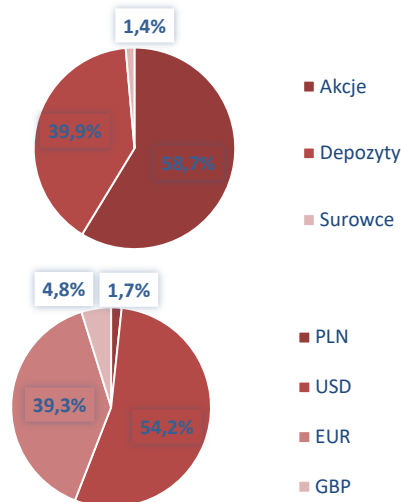
Bieżąca wycena z dnia 31-10-2018	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
103,59	-1,22%	3,53%	1,53%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
iShares Core S&P 500	23,7
iShares STOXX Europe 600 DE	10,2
iShares Core MSCI World	9,5
Vanguard FTSE 100 UCITS ETF	4,5
AMUNDI ETF MSCI ASIA EUR	2,9



KOMENTARZ RYNKOWY

Ostatni bastion hossy na akcjach zaczyna pękać. Mowa oczywiście o rynku amerykańskim, bo zarówno rynki europejskie jak i kraje zaliczane do emerging markets o wzrostach już dawno mogą jedynie pomarzyć. Silny wzrost zysków amerykańskich korporacji oraz skup akcji przy tanim koszcie pieniądza były głównymi czynnikami napędzającymi wzrosty na giełdach. Jednak obecny sezon wyników kwartalnych mimo że był równie dobry jak poprzednie (spółki pokazały ponad 25% dynamikę wzrostu zysków rok do roku) nie przyniósł już dalszych wzrostów kursów, a solidną przecenę akcji. Inwestorzy zdali sobie sprawę, iż obecna dynamika zysków jest nie do utrzymania w kolejnych kwartałach. Dodatkowo wojna celna prowadzona przez administrację Trumpa powoduje spore obawy inwestorów o utrzymanie tempa wzrostu gospodarczego na świecie. Nie należy również zapominać, iż w grudniu FED po raz kolejny podwyższył stopy procentowe, a konsensus rynkowy mówi, że rok 2019 przyniesie kolejne trzy podwyżki. Należy mieć na uwadze, że obecna 10 letnia hossa napędzana była niskimi stopami i stymulacją monetarną która obecnie się kończy. Przyglądając się rentownościom amerykańskich obligacji dostrzec można, iż krzywa rentowności ulega dalszemu wypłaszczeniu, a do jej odwrócenia powinno dojść już w przyszłym roku co historycznie nie wróżyło dobrze akcjom. Z wyżej opisanych powodów pozostajemy zaangażowani w akcje amerykańskie poniżej poziomu benchmarkowego.



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.