



## WARTA AKCJE ŚWIATOWE

Karta funduszu (30 listopad 2021)



### 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



### 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

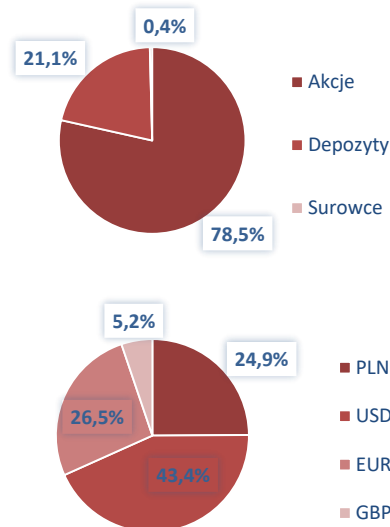
Bieżąca wycena z dnia 30-11-2021	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
145,16	0,90%	9,63%	21,96%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji	udział w portfelu (%)
iShares Core S&P 500	36,3
STOXX Europe 600 DE	8,0
Amundi MSCI EM	7,4
iShares Core MSCI World	4,9
iShares Gold Producers UCITS ETF	3,4



## KOMENTARZ RYNKOWY

Wysoka inflacja staje się ogólnosiwiatowym problemem jednak nie powoduje to jak dotąd zdecydowanych reakcji banków centralnych. Na tą chwilę musi wystarczyć jedynie zmniejszenie tempa skupu aktywów przez FED oraz przyznanie przez prezesa amerykańskiego banku centralnego iż inflacja nie jest jednak przejściowa jak dotychczas twierdził uznając tym samym że będzie trwała dłużej i będzie bardziej uciążliwym zjawiskiem co tylko wzmogło dywagacje odnośnie czasu i zakresu rozpoczęcia cyklu podwyżek stóp. Generalnie banki centralne mają nie lada problem bo wciąż tkwimy w covidzie i zdecydowane podniesienie stóp szybko zdmuchnie obecne ożywienie ale z drugiej strony listopadowy odczyt inflacji w USA na poziomie 6,8% czyli najwyższy od czterech dekad też robi wrażenie. Przyglądając się jednak amerykańskim obligacjom rządowym to ciężko zauważyć jakąś presję na wzrost rentowności (rentowność 10 lat oscyluje wokół 1,50%). Koniec listopada przyniósł co prawda korektę na amerykańskiej giełdzie jednak trend wzrostowy wydaje się być niezagrożony gdyż amerykańskie spółki mają bardzo dobre wyniki finansowe i generalnie nie zawodzą analityków realizując prognozy.



**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.