



## WARTA AKCJE ŚWIATOWE

Karta funduszu (31 stycznia 2022)



### 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:

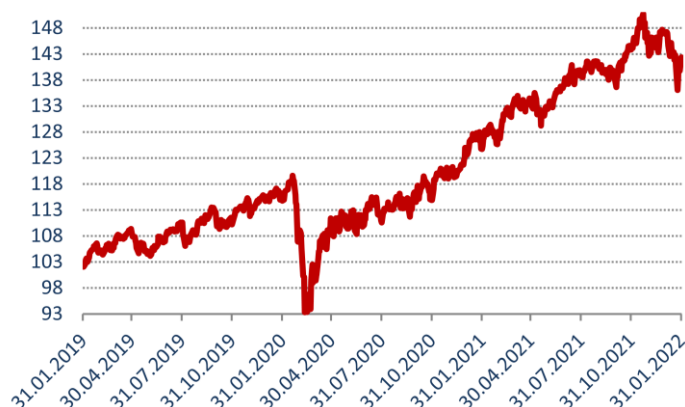
- Akcje dopuszczone do publicznego obrotu oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych, fundusze typu ETF od 0% do 100% wartości aktywów Funduszu
- Instrumenty oparte o rynki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

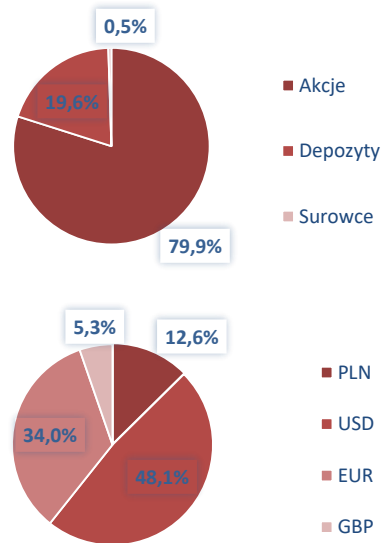
| Bieżąca wycena z dnia 31-01-2022 | Stopy zwrotu |       |        |
|----------------------------------|--------------|-------|--------|
|                                  | 1M           | 6M    | 12M    |
| 142,36                           | -3,13%       | 2,60% | 14,13% |





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

| 5 największych ekspozycji   | udział w portfelu (%) |
|-----------------------------|-----------------------|
| iShares Core S&P 500        | 38,8                  |
| iShares STOXX Europe 600 DE | 7,7                   |
| Amundi MSCI EM              | 7,2                   |
| iShares Core MSCI World     | 4,7                   |
| Vanguard FTSE 100 UCITS ETF | 3,4                   |



## KOMENTARZ RYNKOWY

Inflacja staje się ogólnoswiatowym problemem i banki centralne nie mogą już pozostawać bierne. W USA inflacja jest najwyższa od 40 lat i FED szykuje się do podwyższania stóp oraz nie będzie już skupował obligacji. Trochę bardziej wstrzemięźliwy pozostaje ECB ale obranie podobnego kierunku jest tylko kwestią czasu. Jak wszyscy wiemy dodruk i skupy akcji przy zerowych stopach były główną siłą napędową tej hossy i brak tych stymulantów może spowodować brak paliwa do dalszych wzrostów indeksów. Co prawda wyniki amerykańskich spółek wciąż są dobre jednak zapowiedzi, iż najbliższe kwartały mogą już nie być tak mocne jak do tej pory powodują potężne przeceny jak np. w przypadku spółki Meta (czyli do niedawna notowanego jako Facebook). Czas pokaże ile wytrwałości wystarczy FED-owi w podnoszeniu stóp. Jeśli popatrzymy na amerykańską krzywą rentowności, która cały czas się wypląszcza to segment 10 lat nie może przebić 2% w rentowności, co świadczy raczej o braku wiary rynku w kontynuację ożywienia gospodarczego w dłuższym terminie. 10-cio procentowej korekty na indeksie S&P500 nie było przez cały 2021 rok, a w 2022 zmaterializowała się już w styczniu. Dodatkowym czynnikiem ryzyka, które może przedłużyć styczniowe spadki jest utrzymujące się napięcie na linii Rosja -Ukraina.



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: 0000023648, NIP 113-15-36-859.