



## WARTA AKCJE ŚWIATOWE

Karta funduszu (31 marzec 2024)



### 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:

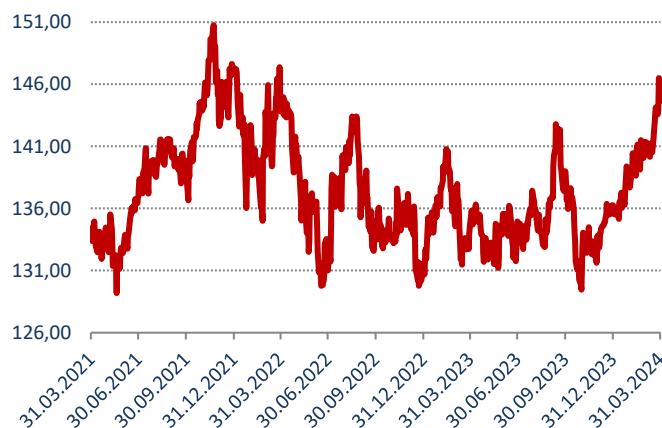
- Akcje dopuszczone do publicznego obrotu oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych, fundusze typu ETF od 0% do 100% wartości aktywów Funduszu
- Instrumenty oparte o rynki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

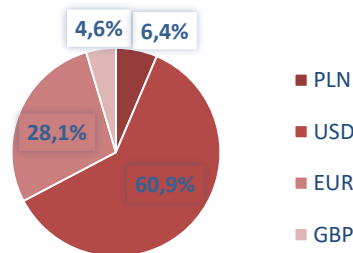
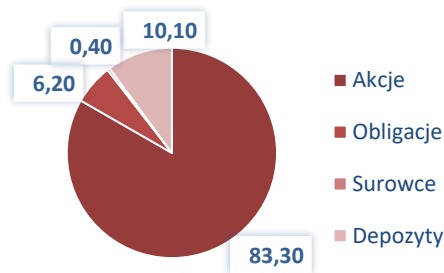
Bieżąca wycena z dnia 31-03-2024	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
144,66	3,17%	4,09%	7,20%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji	udział w portfelu (%)
iShares Core S&P 500	19,4
Vanguard S&P 500	12,3
iShares STOXX Europe 600 DE	9,7
iShares Core MSCI World	9,5
Ishares \$ Treasury Bond 0 -1 yr	6,2



## KOMENTARZ RYNKOWY

Przedstawiciele FED, zaniepokojeni uporczywością presji cenowej w usługach, pod coraz większym znakiem zapytania stawiają szybkie obniżki stóp, uzależniając je od kolejnych danych. Od początku roku inflacja w USA zaskakuje negatywnie, a w marcu CPI zgodnie z konsensem może wzrosnąć do 3,4% r/r (z 3,2% w lutym i 3,1% r/r w styczniu). Taki wzrost nieco oddala możliwość pierwszej obniżki stóp w USA w czerwcu. Mimo iż rynek permanentnie myli się w odgadywaniu ścieżki obniżek stóp już od kilkunastu miesięcy to nie przeszkadza to rynkom akcji we wzrostach. Ewidentnie stopy na tym poziomie nie są problemem dla firm, a dominującym czynnikiem jest silny konsumpcyjny i brak recesji w amerykańskiej gospodarce. Za chwilę rusza kolejny sezon ogłaszania kwartalnych wyników amerykańskich spółek. Analitycy prognozują, że wzrost zysków spółek w 1 kwartale 2024 wyniesie 3,2%, co oznacza trzeci wzrostowy kwartał z rzędu. Europejski Bank Centralny pozostawił stopy procentowe bez zmian (stopa refinansowa: 4,50%, stopa depozytowa: 4,0%). Na tym poziomie główne parametry polityki monetarnej strefy euro utrzymują się od września 2023, a dzisiejsza, piąta z kolei decyzja o pozostawieniu ich bez zmian jest prawdopodobnie ostatnią w tym cyklu. Jeśli nie pojawią się negatywne niespodzianki ze strony inflacji ECB powinien zacząć obniżanie stóp już w czerwcu.



**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.