



## WARTA AKCJE ŚWIATOWE

Karta funduszu (30 kwiecień 2025)



### 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

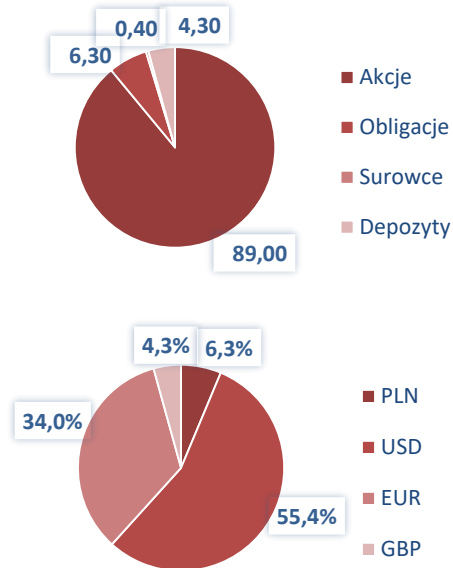
| Bieżąca wycena z dnia 30-04-2025 | Stopy zwrotu |        |       |
|----------------------------------|--------------|--------|-------|
|                                  | 1M           | 6M     | 12M   |
| 145,37                           | -1,58%       | -4,25% | 1,07% |





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

| 5 największych ekspozycji            | udział w portfelu (%) |
|--------------------------------------|-----------------------|
| iShares Core MSCI World ETF          | 18,9                  |
| iShares Core S&P 500 ETF             | 18,3                  |
| iShares STOXX Europe 600 ETF         | 10,3                  |
| iShares \$ Treasury Bond 0 -1 yr ETF | 6,3                   |
| iShares Gold Producers UCITS ETF     | 6,1                   |



## KOMENTARZ RYNKOWY

Rezerwa Federalna utrzymała docelowy poziom stóp procentowych w przedziale 4,25-4,50%, a decyzja o czwartej z rzędu pauzie była zgodna z oczekiwaniami. Prezes J.Powell ocenił, że FOMC nie musi się spieszyć ze zmianą parametrów polityki pieniężnej, gdyż są one obecnie dobrze skalibrowane. FED ocenił, że gospodarka USA nadal rozwija się w solidnym tempie, a stopa bezrobocia ustabilizowała się na niskim poziomie. Jednocześnie inflacja w ocenie FED nadal jest nieco podwyższona. Prezes J.Powell powiedział, że znaczny wzrost cel, o ile zostanie podtrzymany, prawdopodobnie spowoduje wzrost inflacji, spowolnienie wzrostu gospodarczego i wzrost bezrobocia. Zwrócił przy tym uwagę, że oczekiwania inflacyjne konsumentów i firm już wrosły. Wyraźne złagodzenie tonu Białego Domu wobec polityki handlowej i niezależności FED przywróciło zainteresowanie ryzykownymi aktywami, napędzając wzrosty na giełdach w USA i Europie. Dodatkowo dobry sentyment jest wspierany przez fakt iż amerykańskie firmy ogłosiły rekordowy poziom skupów własnych akcji. Skupy akcji mają w 2025 wzrosnąć o 19% w stosunku do 2024 roku i mają osiągnąć wartość 377 mld usd.

EBC obniżył stopy procentowe o 25pb, w tym stopę depozytową do poziomu 2,25%. W komunikacie podtrzymano ocenę, że proces dezinflacji jest na dobrej drodze. Jednocześnie perspektywy dla wzrostu gospodarczego pogorszyły się ze względu na narastające napięcia w globalnym handlu



**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 księgowe 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.