



## WARTA AKCJE ŚWIATOWE 2

Karta funduszu (31 grudzień 2022)



### STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem Funduszu WARTA AKCJE ŚWIATOWE 2 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 2 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

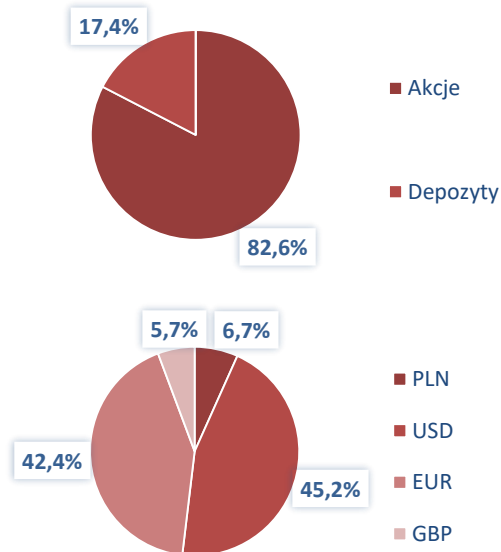
Bieżąca wycena z dnia 31-12-2022	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
88,59	-3,35%	-0,47%	-11,82%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji	udział w portfelu (%)
iShares Core S&P 500	38,0
iShares STOXX Europe 600 DE	9,6
Amundi MSCI EM	8,4
iShares Core MSCI World	5,2
iShares Gold Producers	4,2



## KOMENTARZ RYNKOWY

Europejski Bank Centralny podniósł stopy procentowe o 50pb, w tym stopę refinansową do 2,5% i stopę depozytową do 2,0%. Jest to czwarta z rzędu podwyżka stóp, tym razem w mniejszej skali niż dwie poprzednie po 75pb. W czasie konferencji prasowej prezes EBC, Ch.Lagarde, zasugerowała że można oczekiwać podwyżek w tempie 50pb przez jakiś czas oraz podkreśliła, że decyzja EBC nie powinna być rozumiana jako piwot, a w porównaniu do FED, droga EBC do zakończenia cyklu jest dłuższa. Tak zaskakująco jastrzębi wynik posiedzeń zarówno EBC jak i dzień wcześniej FED oraz przekaz do rynków, że docelowa stopa w cyklu będzie wyżej niż wcześniej zakładał konsensus rynkowy przesunął indeksy akcji na rynkach bazowych zdecydowanie w dół. Wzrosła awersja do ryzyka, a na rynku długu pogłębiła się inwersja krzywej rentowności amerykańskich obligacji co nie wróży nic dobrego rynkowi akcji. Jednakże wszystko zależy jakich rynek oczekuje danych z realnej gospodarki i jak je zinterpretuje, bo może się okazać że paradoksalnie słabe dane z gospodarki będą sprzyjać akcjom, bo rynek oceni, że FED szybciej zakończy obecny cykl podwyżek stóp procentowych.



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.