



## WARTA AKCJE ŚWIATOWE

Karta funduszu (31 maj 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:

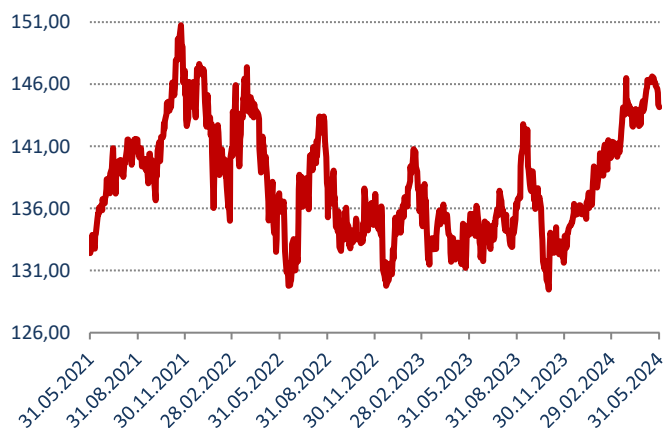
- Akcje dopuszczone do publicznego obrotu oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych, fundusze typu ETF od 0% do 100% wartości aktywów Funduszu
- Instrumenty oparte o rynki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

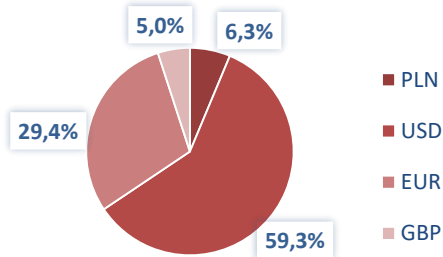
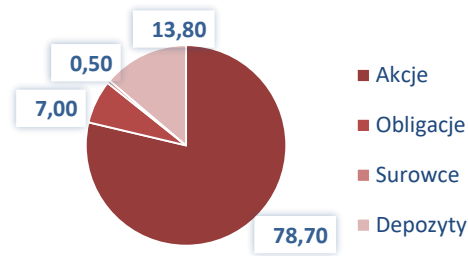
Bieżąca wycena z dnia 31-05-2024	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
144,16	0,23%	8,80%	7,67%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji	udział w portfelu (%)
iShares Core S&P 500	20,0
iShares Core MSCI World	10,2
iShares STOXX Europe 600 DE	10,2
Ishares \$ Treasury Bond 0 -1 yr	7,0
AMUNDI MSCI Emerging Markets	5,9



## KOMENTARZ RYNKOWY

Gospodarka pozostaje w trybie miękkiego lądowania, a procesy inflacyjne uległy wyhamowaniu. Choć presja inflacyjna spada, to według FED inflacja nadal pozostaje zbyt wysoka i na obecną chwilę to za mało aby rozpocząć cykl obniżek stóp, a FED powinien dalej czekać i obserwować napływające dane szczególnie te z rynku pracy. Obecnie FED prognozuje stopy procentowe na poziomie 5,1% na koniec 2024 r. (vs 4,6% w marcu), 4,1% na koniec 2025 r. (vs 3,9% w marcu) i 3,1% na koniec 2026 r. a głównym ryzykiem dla rynku akcji pozostaje wolniejszy wzrost PKB i podwyższony koszt kapitału. Z kolei Europejski Bank Centralny zgodnie z oczekiwaniami obniżył stopy procentowe o 25 pb (stopa refinansowa: 4,25%, stopa depozytowa: 3,75%), kończąc 9-miesięczny okres ich stabilizacji na historycznie wysokim poziomie. To pierwsza taka decyzja od ponad 10 lat (ostatnio EBC zdecydował się na obniżkę w tej skali w listopadzie 2013). Argumentem za czerwową obniżką był duży postęp w obniżaniu inflacji oraz wzrost przekonania Rady Prezesów EBC, że inflacja spadnie w średnim terminie do 2%. Prezes Ch.Lagarde sygnalizowała, że kolejne obniżki są prawdopodobne, ale ich tempo i skala są bardzo niepewne. W najnowszej projekcji EBC inflacja na 2024 i 2025 została zrewidowana w górę (o 0,2pp w obu latach). W br. inflacja w strefie euro ma wynieść 2,5% r/r, a w 2025 powinna spaść do 2,2% r/r. W 2026 obie miary inflacji powinny powrócić do poziomów spójnych z celem inflacyjnym.



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.