



## WARTA AKCJE ŚWIATOWE

Karta funduszu (30 wrzesień 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:

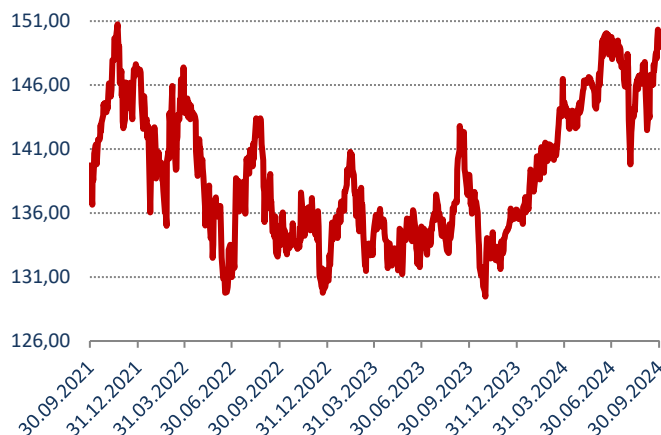
- Akcje dopuszczone do publicznego obrotu oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych, fundusze typu ETF od 0% do 100% wartości aktywów Funduszu
- Instrumenty oparte o rynki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

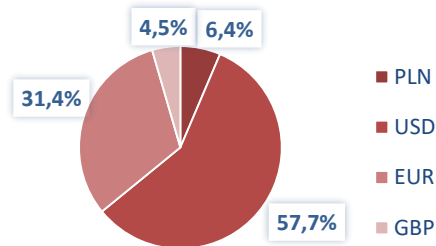
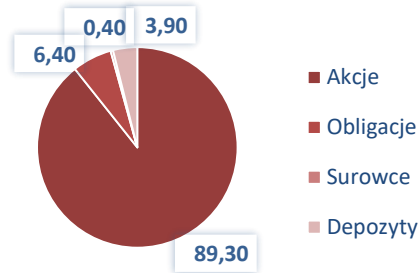
Bieżąca wycena z dnia 30-09-2024	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
148,96	1,18%	2,97%	7,18%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji	udział w portfelu (%)
iShares Core S&P 500	19,4
iShares Core MSCI World	19,0
iShares STOXX Europe 600 DE	10,3
iShares \$ Treasury Bond 0 -1 yr	6,4
AMUNDI MSCI Emerging Markets	6,2



## KOMENTARZ RYNKOWY

OECD w najnowszym raporcie przewiduje, że w 2025 globalna gospodarka utrzyma tempo wzrostu z 2024, tj. 3,2%, a przewidywania na przyszły rok nie zmieniły się istotnie względem prognozy z maja. OECD mniej optymistycznie niż w maju ocenia perspektywę wzrostu w 2025 w strefie euro (1,3%, rewizja w dół o 0,2pp) i jej głównych gospodarkach, przy czym przyspieszenie względem 2024 będzie dotyczyć przede wszystkim Niemiec, Francji i Włoch przy spowolnieniu wzrostu w Hiszpanii. Prognozy wzrostu dla USA wynoszą 2,6% w 2024 i 1,6% w 2025. OECD oczekuje powszechnej kontynuacji dezinflacji – inflacja w gospodarkach G20 ma obniżyć się z 5,4% w 2024 do 3,3% w 2025 (prognozy zrewidowane w dół względem maja), podczas gdy w większości rozwiniętych gospodarek inflacja bazowa ma wrócić do celu w 2025. Niemiecki przemysł nie przestaje rozczarowywać i wymusza na EBC kontynuację cyklu obniżek stóp (jednocześnie indeks DAX jest na nowych szczytach). Do ECB we wrześniu dołączył FED obniżając stopy o 50pb do 4,75-5,00%, sygnalizując z większą pewnością, że inflacja „mierza w sposób zrównoważony w kierunku 2%”. Równocześnie gospodarka rośnie w solidnym tempie, a rynek pracy znajduje się w dobrej kondycji, a Powell „nie dostrzega oznak recesji w gospodarce”. Dobry stan amerykańskiej gospodarki, sprzyja zarówno akcjom (ATH na indeksie S&P500) i obligacjom gdzie rentowność 10 letnich obligacji rządowych spadła do poziomu 3,80%.



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.