



WARTA AKCJE ŚWIATOWE

Karta funduszu (31 grudzień 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:

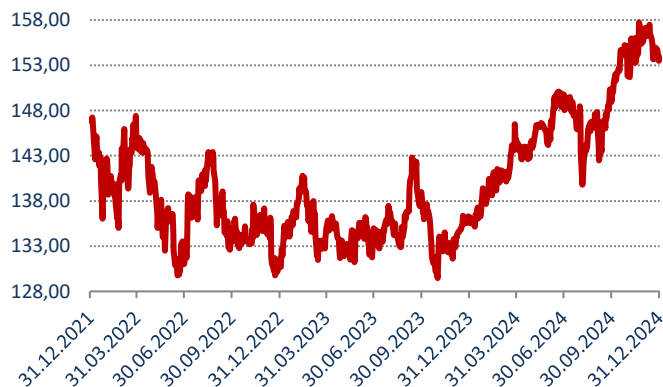
- Akcje dopuszczone do publicznego obrotu oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych, fundusze typu ETF od 0% do 100% wartości aktywów Funduszu
- Instrumenty oparte o rynki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

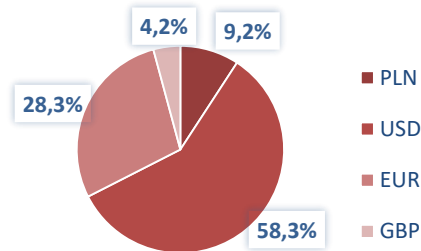
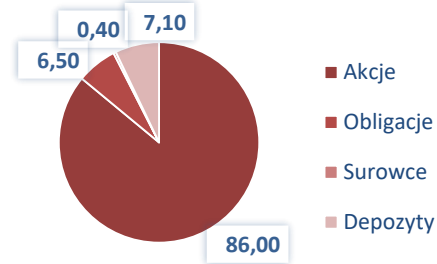
Bieżąca wycena z dnia 31-12-2024	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
153,86	-1,16%	2,74%	12,92%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji	udział w portfelu (%)
iShares Core S&P 500	20,0
iShares Core MSCI World	19,1
iShares STOXX Europe 600 DE	9,2
iShares \$ Treasury Bond 0 -1 yr	6,5
AMUNDI MSCI Emerging Markets	5,2



KOMENTARZ RYNKOWY

Amerykańskie akcje zniżkowały w grudniu po „jastrzębiej” obniżce stóp procentowych przez FED. Stopy wprawdzie spadły o 25pb, ale jednocześnie projekcje pokazały mniejszą skalę luzowania polityki pieniężnej w 2025. Retoryka konferencji też była jastrzębia, co łącznie spowodowało wzrost rentowności amerykańskich obligacji skarbowych, w szczególności na krótkim końcu krzywej. Członkowie Rezerwy Federalnej przewidują teraz spadek stopy referencyjnej do 3,9% w przyszłym roku, co sugeruje tylko dwie obniżki stóp, w porównaniu z poprzednią prognozą z września zakładającą cztery obniżki. Oczekuje się, że stopy spadną do 3,4% w 2026 r., w porównaniu z poprzednią prognozą na poziomie 2,9%. Oczekuje się również, że stopy osiągną 3,1% do 2027 r., w porównaniu z poprzednimi szacunkami na poziomie 2,9%. Oznacza to że amerykańska gospodarka będzie przez dłuższy czas niż dotychczas wyceniały rynki operować w środowisku wyższych stóp procentowych. Rodzi to sporo nowych wyzwań zarówno dla budżetu federalnego jak i dla Wall Street szczególnie w czasie podwyższonych napięć w geopolityce i wzrostu wydatków na zbrojenia. Inwestorzy dostosowując wyceny do nowych warunków (przy użyciu wyższych stóp), uznali że ceny zarówno akcji jak i obligacji muszą znaleźć nowy niższy punkt równowagi.



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.

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.