



## WARTA AKCJE ŚWIATOWE

Karta funduszu (31 stycznia 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:

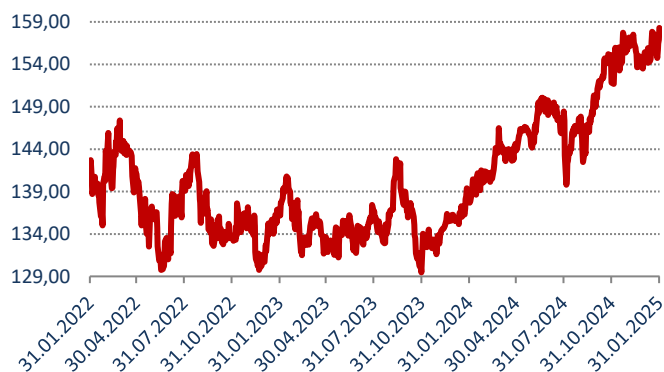
- Akcje dopuszczone do publicznego obrotu oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych, fundusze typu ETF od 0% do 100% wartości aktywów Funduszu
- Instrumenty oparte o rynki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

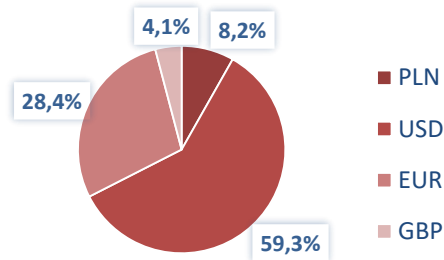
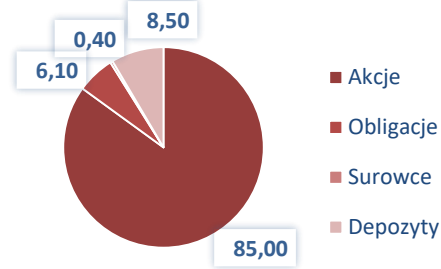
Bieżąca wycena z dnia 31-01-2025	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
158,29	2,88%	6,64%	14,58%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji	udział w portfelu (%)
iShares Core S&P 500	19,4
iShares Core MSCI World	18,7
iShares STOXX Europe 600 DE	9,3
iShares \$ Treasury Bond 0 -1 yr	6,1
AMUNDI MSCI Emerging Markets	5,4



## KOMENTARZ RYNKOWY

FED zgodnie z oczekiwaniami utrzymał stopy procentowe w przedziale 4.25 – 4.50%. Bank podał, że warunki na rynku pracy pozostają solidne, a stopa bezrobocia utrzymuje się na stabilnym poziomie. Prezes FED J. Powell na konferencji wskazał, że nie musi się spieszyć z kolejnymi obniżkami i chce dojść do wyraźnego spadku inflacji. Dodał, że stopy proc. w USA znajdują się znacznie powyżej poziomu neutralnego dla gospodarki. Rynek obecnie wycenia kolejną obniżkę na połowę 2025. D. Trump potwierdził, że 1 lutego wprowadzi 25% cła na import z Meksyku i Kanady z wyjątkiem produktów naftowych obłożonych niższym cłem 10% oraz 10% ceł na towary z Chin. Amerykańskie PKB w 4q24 wzrósł o 2,3% w ujęciu zannualizowanym, spowalniając z 3,1% q/q odnotowanych w 3q24 co potwierdza scenariusz „miękkiego lądowania” po globalnych kryzysach. Niepewność co do dalszego tempa wzrostu wynika z potencjalnych ceł oraz zmian w polityce gospodarczej wprowadzanych przez administrację D. Trumpa.

Z kolei niemiecka gospodarka notuje dwa kolejne lata z rzędu spadku PKB pierwszy raz od początku lat 2000. Stagnację przemysłu, szczególnie w sektorze motoryzacyjnym, wysokie koszty energii i malejąca konkurencyjność.

Globalnym rynkom akcji takie środowisko najwyraźniej odpowiada ponieważ zarówno indeks DAX jak i S&P500 są w pobliżu rekordów.



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.