



## WARTA OVB

Karta funduszu (30 kwiecień 2024)

warta.



### STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem Funduszu WARTA OVB jest maksymalizacja długoterminowego wzrostu wartości aktywów netto oraz wartości Jednostek poprzez lokowanie środków pochodzących ze składek ubezpieczeniowych lub wpłat dodatkowych w jednostki funduszy inwestycyjnych rynku pieniężnego, obligacyjnych oraz akcyjnych



### 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



### MODELOWA STRUKTURA AKTYWÓW I BENCHMARK

Aktywa Funduszu WARTA OVB mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych
  - do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
    - od 0% do 60% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
    - od 0% do 40% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacyjnych,
    - od 40% do 80% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych akcyjnych
- środki pieniężne oraz depozyty bankowe
  - do 10% wartości aktywów netto Funduszu

Klasa aktywów	Dopuszczalny udział
akcje	40-80%
Instrumenty dłużne	0-40%



### AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

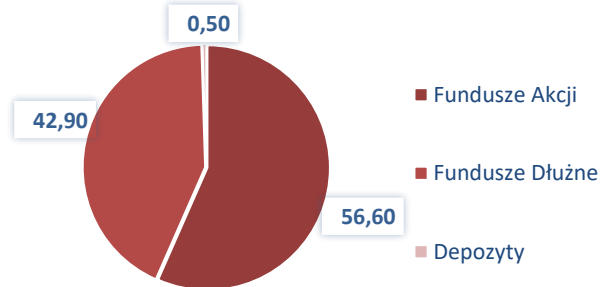
Bieżąca wycena z dnia 30-04-2024	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
145,36	0,35%	9,57%	16,99%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
PKO Akcji Plus	19,3
Generali Korona Akcje	13,6
Santander Akcji Polskich	11,5
Generali Akcje Małych i Średnich Spółek	11,0
Quercus Agresywny	0,4
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
PKO Obligacji Długoterminowych	8,4
Santander Obligacji Skarbowych	8,4
Goldman Sachs Obligacji	6,3
Pekao Obligacji Dynamiczna Alokacja 2	6,3
Allianz Konserwatywny	4,2



## KOMENTARZ RYNKOWY

MFW w najnowszym raporcie dostrzegł odporność globalnej gospodarki i bardziej optymistycznie ocenił perspektywy gospodarcze. Według ekonomistów MFW nie spełniły się pesymistyczne prognozy kryzysu gospodarczego, a inflacja spada prawie tak szybko jak wzrastała. Globalna dynamika PKB, po osiągnięciu dołka pod koniec 2022, w 2023 wzrosła do 3,2%, a w dwóch kolejnych latach może pozostać na zbliżonym poziomie. Jednocześnie w szybszym tempie niż wcześniej zakładano ma postępować globalna dezinflacja. Inflacja może spaść z 4,2% w 2023 do 2,6% w 2024, 2,1% w 2025 i 1,9% w 2026. MFW docenił postępy w walce z inflacją, ale rekomenduje zachowanie ostrożności, m.in. ze względu na uporczywość presji cenowej w usługach i napięty rynek pracy. W przypadku Polski MFW oczekuje, że tempo wzrostu PKB w latach 2024-2026 wyniesie odpowiednio 3,1%, 3,5% i 3,0%, a inflacja spadnie z 11,4% do 5,0% w 2024 i 2025, by w 2026 wrócić do celu inflacyjnego. Oznacza to rewizję w górę prognoz PKB i w dół prognoz inflacji względem poprzedniej rundy prognostycznej. Cytowany przez agencję Bloomberg Minister Finansów A. Domański powiedział, że inflacja CPI na koniec 2024 powinna wynieść 4,5-5% r/r. Dzięki rosnącym inwestycjom, PKB w 2024 ma z kolei wzrosnąć o 3,1%, a w 2025 o 3,7% r/r. Od listopada NBP stabilizuje główną stopę procentową na poziomie 5,75% uzasadniając swoją ostrożność wysoką niepewnością dotyczącą ścieżki przyszłej inflacji oraz luźną polityką fiskalną.



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.