



## WARTA OVB

Karta funduszu (31 lipiec 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

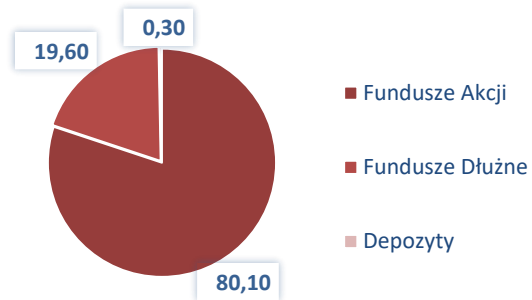
Bieżąca wycena z dnia 31-07-2024	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
146,60	-2,14%	4,25%	8,74%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
PKO Akcji Plus	28,0
Generali Korona Akcje	18,8
Santander Akcji Polskich	16,1
Generali Akcje Małych i Średnich Spółek	15,9
Quercus Agresywny	0,4
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
Santander Obligacji Skarbowych	3,8
PKO Obligacji Długoterminowych	3,8
Pekao Obligacji Dynamiczna Alokacja 2	2,9
Goldman Sachs Obligacji	2,8
Allianz Konserwatywny	1,9



## KOMENTARZ RYNKOWY

Inflacja CPI w lipcu wzrosła do 4,2% z 2,6% r/r w czerwcu, a finalne dane potwierdziły szybki szacunek GUS. Kluczowe znaczenie dla wyższej inflacji w lipcu miało częściowe odmrożenie cen nośników energii (+11,8% m/m). Właśnie ze względu na ryzyko wzrostu oczekiwań inflacyjnych po podwyżce cen energii RPP utrzymuje stopy procentowe na niezmiennym, podwyższonym poziomie, argumentując że w otoczeniu rekordowo szybkiego wzrostu płac i ożywienia gospodarczego zbyt wczesne ich obniżenie mogłoby sprawić, że inflacja utrwali się na podwyższonym poziomie.

Przed nami globalny cykl obniżek stóp (ECB już zaczął obniżać, a co do FED rynek jest pewny iż będzie to wrzesień) i brak tej synchronizacji pomiędzy RPP, a rynkami globalnymi już powoduje silne umocnienie złotego. Na rynkach globalnych rosną ceny obligacji co ma miejsce również na krajowym rynku (rentowność w segmencie 10 lat spadła z 5,7% na 5,3%)

Od połowy lipca na globalnych rynkach akcyjnych zagościła dawno wyczekiwana korekta, która szczególnie dotknęła spółek technologicznych notowanych na Nasdaq. Nie oszczędziło akcji z GPW gdzie zdominowany ostatnimi czasy przez kapitał globalny indeks WIG20 obsunął się na tym ruchu ponad 300 punktów od szczytu na poziomie 2570 punktów z 15 lipca 2024.

Należy zauważyć że wraz z korektą na rynkach akcyjnych rekordowy kurs notuje złoto.



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.