



## WARTA OVB

Karta funduszu (31 sierpień 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:

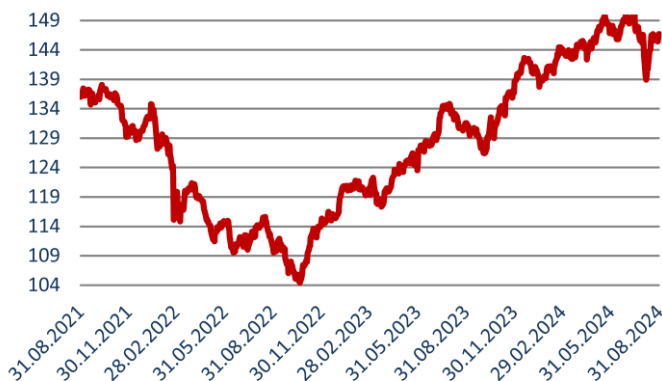
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych
  - do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
    - od 0% do 60% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
    - od 0% do 40% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki 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

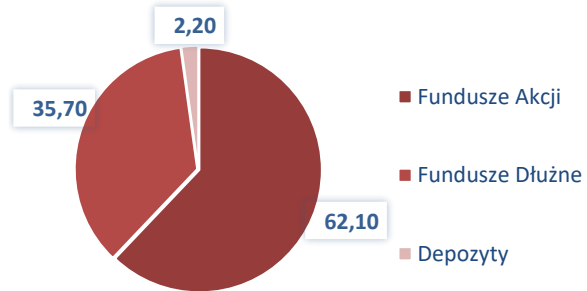
Bieżąca wycena z dnia 31-08-2024	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
146,67	0,05%	2,05%	11,80%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
PKO Akcji Plus	21,8
Generali Korona Akcje	14,6
Santander Akcji Polskich	12,4
Generali Akcje Małych i Średnich Spółek	12,1
Quercus Agresywny	0,4
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
PKO Obligacji Długoterminowych	6,3
Santander Obligacji Skarbowych	6,1
Goldman Sachs Obligacji	5,6
Pekao Obligacji Dynamiczna Alokacja 2	5,6
Allianz Konserwatywny	3,8



## KOMENTARZ RYNKOWY

Rada Polityki Pieniężnej utrzymała stopy procentowe na niezmiennym poziomie (stopa referencyjna 5,75%). W komunikacie po posiedzeniu Rada zwróciła uwagę na dodatkowy czynnik niepewności co do perspektyw inflacji w Polsce, mianowicie wpływ luźnej polityki fiskalnej na ceny. Sugeruje to, że członkowie RPP nie są gotowi na gołębi zwrot w swoim przekazie dotyczącym polityki pieniężnej pod wpływem zbliżających się obniżek stóp procentowych FED co w dalszym ciągu powinno wspierać złotego. W ocenie NBP inflacja CPI na koniec roku będzie zbliżona do poziomu 5,0% r/r. Prezes A. Głapiński na konferencji po posiedzeniu RPP powiedział, że pierwsza obniżka może nastąpić, gdy inflacja CPI będzie stabilna, a projekcja będzie wskazywać na jej spadek w kolejnych kwartałach. Pierwsza obniżka o 25pb mogłaby nastąpić około połowy 2025. Inflacja CPI w sierpniu wzrosła do 4,3% r/r z 4,2% r/r w lipcu, zgodnie z szybkim szacunkiem GUS. Inflacja usługowa pozostała bez zmian, na poziomie 6,2% r/r, a towarowa wzrosła do 3,6% r/r z 3,5% r/r.

Agencja Fitch podwyższyła prognozę dynamiki PKB Polski w 2024 r. do 3,0% z 2,8%, a na 2025 r. do 3,6% z 3,4%

Pogarsza się sytuacja gospodarcza u naszego głównego partnera handlowego czyli Niemiec. Bundesbank w miesięcznym raporcie ocenił, że w 3q24 PKB „może ponownie ulec stagnacji lub nieznacznie spaść”, po niespodziewanym spadku o 0,1% w 2q24, ale poważne załamanie gospodarcze wydaje się mało prawdopodobne.



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.