



## WARTA OVB

Karta funduszu (29 luty 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:

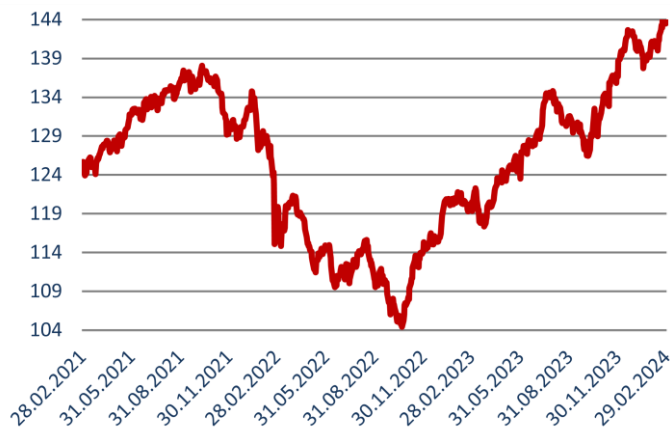
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych
  - do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
    - od 0% do 60% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
    - od 0% do 40% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki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

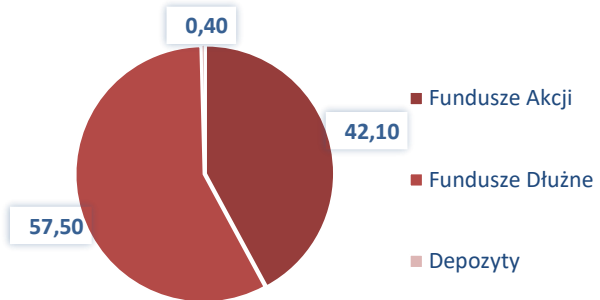
Bieżąca wycena z dnia 29-02-2024	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
143,73	2,21%	9,56%	19,69%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
PKO Akcji Plus	14,6
Generali Korona Akcje	9,8
Santander Akcji Polskich	8,3
Generali Akcje Małych i Średnich Spółek	8,1
Quercus Agresywny	0,4
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
Santander Obligacji Skarbowych	11,4
PKO Obligacji Długoterminowych	11,4
Pekao Obligacji Dynamiczna Alokacja 2	8,5
Goldman Sachs Obligacji	8,5
Gamma	5,7



## KOMENTARZ RYNKOWY

Agencja ratingowa Fitch obniżyła prognozę dynamiki PKB Polski w 2024 do 2,2% z 2,5%, a na 2025 podtrzymała prognozę na poziomie 3,2%. Fitch obniżył ponadto prognozę inflacji na koniec 2025, do 3,0% z 4,0%, przy czym założono, że rząd utrzyma w tym horyzoncie mrożenie cen energii. Zbliżamy się do momentu w którym inflacja zbliży się do celu banku centralnego (będzie to prawdopodobnie w marcu z inflacją w okolicach 2%). Ciekawe jak zareaguje na to RPP, rynek oczekuje że prezes Glapiński utrzyma jastrzębią retorykę, a oczekiwana skala cięć stóp w tym roku spadła niemal do zera. NBP opublikował szczegóły najnowszej projekcji inflacji i PKB. Ze względu na niepewność związaną z przyszłymi regulacjami przygotowane zostały dwa scenariusze inflacyjne, zakładające wycofanie działań osłonowych oraz ich przedłużenie (scenariusz bazowy). W przypadku całkowitego wycofania tarcz inflacja w 4 kwartale 2024 byłaby o 5pp wyższa niż w scenariuszu bazowym i wyniosłaby 8,4% r/r. Jednocześnie w drugiej połowie 2025, za sprawą efektów bazy, spadłaby poniżej 2% r/r. W scenariuszu bazowym inflacja kształtuje się bardziej stabilnie i w całym horyzoncie mieści się w paśmie celu inflacyjnego. W scenariuszu z przedłużeniem działań osłonowych wzrost PKB w 2024 ma wynieść 3,5%, 4,2% w 2025 i 3,3% w 2026. W drugim scenariuszu prognozuje się niższy wzrost PKB.

Akcje na GPW cały czas rosną (mocny sektor bankowy) w ślad za rynkami bazowymi, które są w pobliżu rekordowych poziomów.



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.