



## WARTA OVB

Karta funduszu (30 czerwiec 2016)

# 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

### Profil ryzyka



### 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

Udział w benchmarku	Klasa aktywów	Dopuszczalny udział
60%	akcje	40-80%
20%	Instrumenty dłużne	0-40%

#### Benchmark funduszu:

WIG (60%) + PGBI[1+](20%) + WIBID3M(20%)



### AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

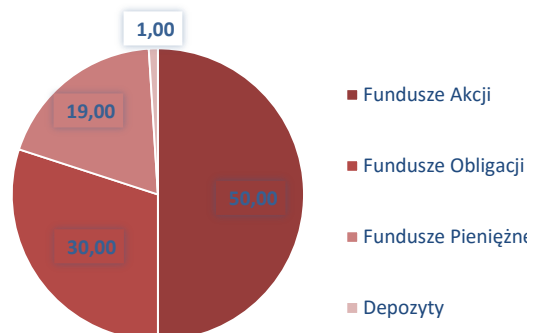
Bieżąca wycena z dnia 30-06-2016	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
100,63	-1,22%	-2,63%	-6,31%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
PKO Akcji PLUS	17,5
INVESTOR Akcji	7,5
SUPERFUND Akcji	7,5
UNIAKCJE MIŚ	7,5
UNIKORONA Akcje	7,5
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
NN Obligacji	7,5
INVESTOR Obligacji	6,0
PKO Obligacji PLUS	6,0
PKO Skarbowy	5,0
BPH Obligacji 2	4,5



## KOMENTARZ RYNKOWY

Na rynkach wzrosła zmienność po decyzji obywateli Wielkiej Brytanii odnośnie opuszczenia Unii Europejskiej. Po początkowych znacznych spadkach akcje odrabiają straty i sytuacja się nieco uspokaja jednak dla większości rozwiniętych rynków akcji czerwiec nie był udany. Na lokalnym rynku do rozwiązania pozostały jeszcze dwie kwestie: kredytów frankowych oraz kolejna faza demontażu OFE, które do tej pory skutecznie przeciwdziałały wzrostom indeksów giełdowych. Głównie z tych powodów udział akcji w portfelu utrzymywany jest wciąż poniżej modelowego poziomu.

Niespodziewany wynik referendum w Wielkiej Brytanii wpłynął na wzrost cen bezpiecznych aktywów. W ślad za rynkami bazowymi zaczęły rosnać również ceny polskich papierów skarbowych (rentowność w segmencie 10 lat obniżyła się do 2,9% z okolic 3,1%).

Sytuacja makro nie zmieniła się znacząco w ciągu ostatniego miesiąca, wstępne dane odnośnie inflacji za czerwiec pokazują że wciąż tkwimy w środowisku deflacyjnym (odczyt -0,8% r/r). W tym roku raczej nie należy oczekiwać zmian stóp procentowych, co znajduje odzwierciedlenie w wypowiedziach członków RPP.



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: 0000023648, NIP 113-15-36-859.