



## WARTA OVB

Karta funduszu (28 luty 2017)

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

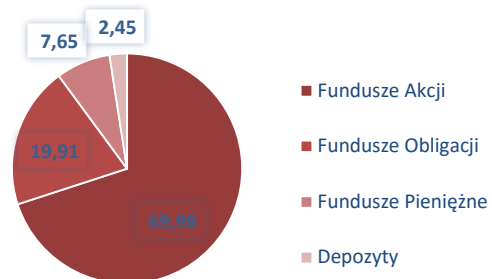
Bieżąca wycena z dnia 28-01-2017	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
112,1	1,78%	7,54%	10,06%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
PKO Akcji PLUS	17,3
INVESTOR Akcji	13,5
UNIKORONA Akcje	12,6
PKO Akcji MIŚS	10,6
INVESTOR Dużych Spółek Dywidendowych	8,8
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
NN Obligacji	4,0
PKO Papierów Dłużnych PLUS	4,0
INVESTOR Obligacji	4,0
SKARBIEC Depozytowy	3,0
BPH Obligacji 2	2,0



## KOMENTARZ RYNKOWY

Wzrostowa fala na rynku akcji wciąż trwa. Ceny rosną zarówno na rynkach bazowych jak i na warszawskim parkiecie. Lokomotywą dla akcji z GPW stał się sektor bankowy, który mimo wprowadzenia podatku od aktywów nie ma problemów z generowaniem pokaźnych zysków. Równie dobrze radzą sobie spółki paliwowe natomiast słabszy okres przeżywają telekomy. Sytuacja na rynku długu uległa poprawie w porównaniu z poprzednim miesiącem, gdzie rentowności na 10 latach przekroczyły 4%. Pomimo spadku rentowności w okolice 3,8% wciąż utrzymywał się rekordowy spread do niemieckich dziesięciolatek. Obligacjom stałokuponowym generalnie nie sprzyja pojawienie się inflacji. Utrzymywanie się inflacji powyżej 2% powoduje, iż przeważająca część oferty depozytowej w Polsce daje realnie ujemną rentowność co może być kolejnym czynnikiem wspierającym rynek akcyjny. RPP podobnie jak ECB nie widzi na obecną chwilę potrzeby podnoszenia stóp procentowych na natomiast z taką decyzją nosi się amerykański FED. Zarówno w USA jak i w Polsce mamy dobrą sytuację na rynku pracy. Na obecną chwilę ryzyko polityczne raczej jest ignorowane i nie szkodzi gospodarce, a najbliższy test to reakcja rynków na marcowe wybory parlamentarne w Holandii.



**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.