



## WARTA OVB

Karta funduszu (30 czerwiec 2018)

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

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

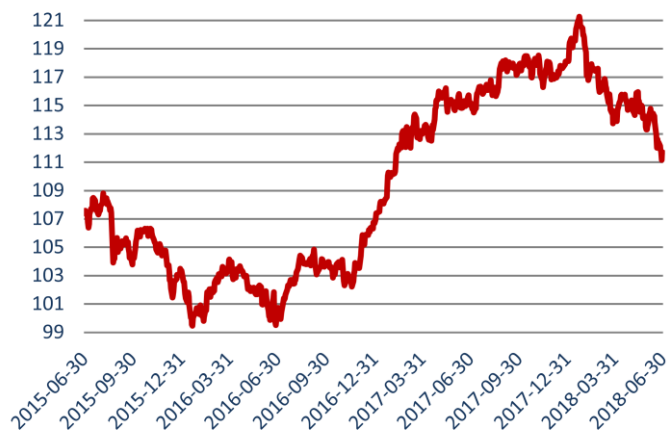
#### Benchmark funduszu:

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



### AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

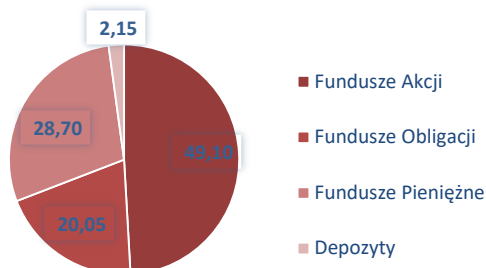
Bieżąca wycena z dnia 30-06-2018	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
111,7	-1,41%	-5,44%	-2,89%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
UNIKORONA MIŚS	9,7
PKO Akcji PLUS	8,8
NOVO Akcji	7,8
PKO Akcji MIŚS	7,3
PIONEER Akcji Polskich	6,7
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
INVESTOR Obligacji	4,1
NN Obligacji	3,9
SKARBIEC Depozytowy	3,9
GAMMA Papierów Dłużnych	3,0
PKO Papierów Dłużnych Plus	2,1



## KOMENTARZ RYNKOWY

Pierwsze półrocze 2018 dowiodło, iż GPW bez kapitału zagranicznego praktycznie nie istnieje. Mimo iż wskaźnikowo (P/E oraz P/BV są relatywnie już dość nisko) to nie ma chętnych do kupowania akcji. Generalnie podwyżki stóp w USA robią swoje i przepływ kapitału powoli zmienia kierunek w stronę coraz wyżej oprocentowanego dolara. Cierpią przez to rynki emerging markets w tym Polska. Drugą ważną przyczyną słabej sytuacji na GPW jest wzrastająca presja płacowa, której polskie firmy nie są w stanie w całości przerzucić na klientów poprzez wzrost cen swoich produktów. Niskie zaufanie do rynku inwestorów indywidualnych, a w szczególności do sektora bankowego ponownie jest obecnie testowane za sprawą Getbacku oraz agresywnego oferowania obligacji korporacyjnych tej firmy przez niektóre banki.

W geopolityce dominuje temat wojny celnej pomiędzy USA, a Chinami co powinno mieć negatywny wpływ na światowy wzrost gospodarczy i wymianę handlową w nadchodzących kwartałach.

Rynek polskiego długu rządowego oscylował wokół 3,2% w ślad za odreagowaniem na amerykańskim rynku długu gdzie rentowności spadły poniżej 2,9%(10 lat).

Wraz z umocnieniem się dolara na rynku surowców dominują spadki, a cena złota spadła do poziomu 1250 dolarów za uncję.



**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.