



WARTA OVB

Karta funduszu (31 lipiec 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% |

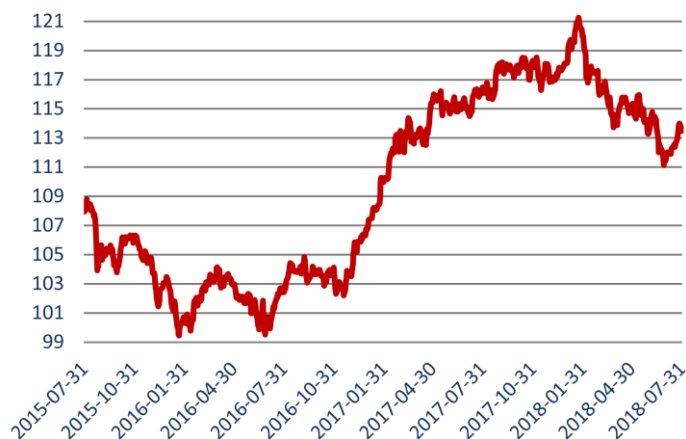
Benchmark funduszu:

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



AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

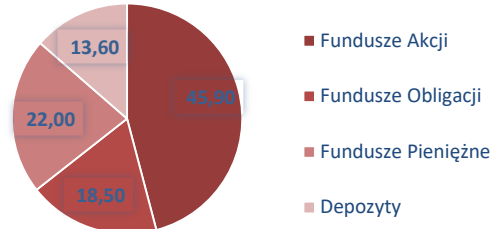
| Bieżąca wycena z dnia 31-07-2018 | Stopy zwrotu | | |
|----------------------------------|--------------|--------|--------|
| | 1M | 6M | 12M |
| 113,5 | 1,61% | -5,42% | -2,56% |





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

| 5 największych ekspozycji w fundusze akcji | udział w portfelu (%) |
|---|-----------------------|
| UNIACKJE Wzrostu | 7,7 |
| ALLIANZ Akcji Małych i Średnich Spółek | 7,6 |
| SKARBIEC Małych i Średnich Spółek | 7,6 |
| Investor TOP 25 Małych Spółek | 7,6 |
| Investor Akcji Dużych Spółek Dywidendowych | 7,5 |
| 5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych | udział w portfelu (%) |
| NN Obligacji | 4,4 |
| GAMMA Papierów Dłużnych | 3,5 |
| SKARBIEC Obligacja Instrumentów Dłużnych | 3,5 |
| INVESTOR Obligacji | 3,5 |
| PKO Obligacji Długoterminowych | 3,5 |



KOMENTARZ RYNKOWY

Lipiec dał odrobinę wytchnienia inwestującym na GPW jednak od początku roku indeks dużych spółek spadł o 6,5% natomiast mniejsze spółki spadły (MWIG, SWIG) o ponad 10%. Jednak nerwowo jest tylko na rynkach typu emerging natomiast rynki rozwinięte mają się całkiem dobrze. Nie da się nie zauważyć, iż rynek amerykański ma się znacznie lepiej niż rozwinięte giełdy europejskie (Nasdaq wzrósł o ponad 13% od początku roku, S&P500 o ponad 5% natomiast stopa zwrotu na niemieckim DAX jest w okolicach zera). Jak widać zamieszanie jakie wprowadza swoją polityką handlową prezydent Trump nie przeszkadza amerykańskim giełdom bić kolejnych rekordów, co wraz z konsekwentną polityką FED pomaga rosnać również dolarowi. Rynek wycenia, że FED podwyższy stopy w tym roku jeszcze dwukrotnie, co raczej dalej będzie umacniało amerykańską walutę i utrzymywało pod presją giełdy w krajach rozwijających w tym giełdę w Warszawie.

Dane makro wciąż są sprzyjające dla polskiej gospodarki (PKB rośnie ok. 5%) przy zadziwiająco niskiej presji inflacyjnej, jak na tak dobrą sytuację na rynku pracy.

Rynek długu jest wspierany przez dobrą sytuację budżetową. Rentowność rządowych obligacji w segmencie 10 lat oscylowała w lipcu wokół 3,20%.

Rynek surowców wciąż pod presją z racji mocnego dolara.

W geopolityce dominuje kwestia Turcji oraz polityki handlowej prezydenta Trumpa.



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.

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.