



## WARTA OVB

Karta funduszu (30 listopad 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:

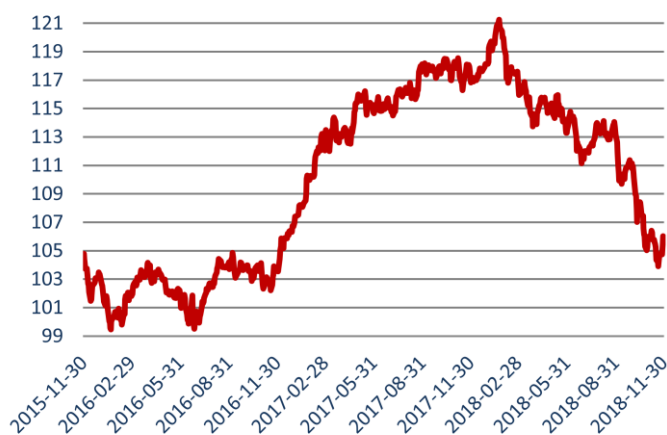
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
  - od 0% do 60% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
  - od 0% do 40% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy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

Klasa aktywów	Dopuszczalny udział
akcje	40-80%
Instrumenty dłużne	0-40%



### AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

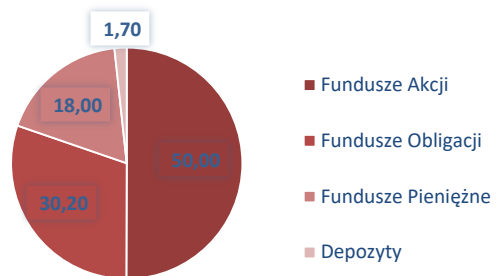
Bieżąca wycena z dnia 30-11-2018	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
105,92	0,27%	-6,51%	-9,62%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
PKO Akcji MIŚS	7,9
Arka Prestiż Akcji Polskich	7,5
SKARBIEC Małych i Średnich Spółek	7,5
Investor Akcji Dużych Spółek Dywidendowych	7,1
UNIKORONA Akcji	7,0
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
IPOPEMA Obligacji SFIO	5,4
GAMMA SFIO	5,4
INVESTOR Obligacji	5,1
NN Obligacji	5,1
SKARBIEC Obligacja Instrumentów Dłużnych	4,5



## KOMENTARZ RYNKOWY

Listopad przyniósł wzrosty światowych indeksów, co miało też przełożenie na giełdę w Warszawie. Mimo iż w światowej gospodarce będziemy doświadczali cyklicznego spowolnienia dynamiki wzrostu to inwestorzy skupili się na wypowiedziach prezesa FEDu odnośnie mniej agresywnej ścieżki podwyższania stóp w USA. Rynki teraz oczekują, iż zamiast trzech podwyżek w 2019 roku dojdzie tylko do jednej. Co ciekawe to jeszcze w październiku prezes FEDu twierdził do neutralnego poziomu stóp procentowych jest jeszcze daleka droga. Wysokie stopy to alternatywa dla akcji więc po październikowych wypowiedziach rozpoczęła się korekta na spadkową w USA, która obecnymi wypowiedziami została zatrzymana, a giełda w Warszawie przesunęła się w listopadzie w górę o prawie 6,5% na WIG20. Naturalną konsekwencją zmiany polityki FEDu względem stóp było umocnienie się obligacji skarbowych. Rentowność amerykańskiego 10 letniego długu rządowego obniżyła się do 2,9% z 3,2% powodując, iż proces wypłaszczania krzywej rentowności postępuje. Rentowności polskiego długu również się obniżyły i obecnie 10 lat daje rentowność w okolicach 3% (spadek rentowności z okolic 3,25% z przed miesiąca).

W geopolityce dominują rozmowy Trumpa z przywódcą Chin odnośnie polityki celnej, negocjacje doprecyzowujące warunki Brexitu oraz rozszerzający się protest francuskiego społeczeństwa przeciwko wzrostowi obciążeń podatkowych.



**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.