



WARTA OVB

Karta funduszu (30 kwiecień 2025)

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

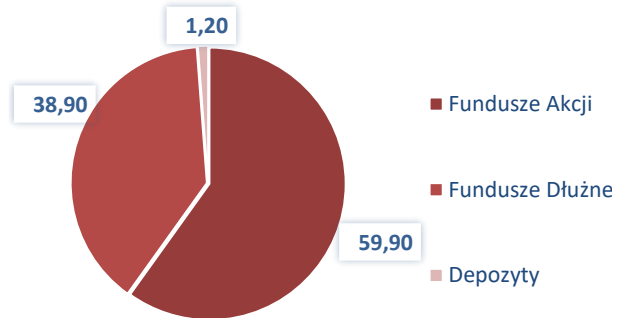
Bieżąca wycena z dnia 30-04-2025	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
157,19	2,35%	11,33%	8,14%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
Santander Akcji Polskich	17,0
PKO Akcji Plus	15,2
Investor Akcji Spółek Dywidendowych	13,5
Skarbiec Małych i Średnich Spółek	7,6
Generali Akcje Małych i Średnich Spółek	5,4
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
Pekao Konserwatywny	6,0
Pekao Obligacji Dynamiczna Alokacja 2	5,9
PKO Obligacji Długoterminowych	5,9
Generali Oszczędnościowy	5,7
Gamma	5,7



KOMENTARZ RYNKOWY

MFW obniżył swoje prognozy światowego wzrostu gospodarczego, co mogło ostatecznie przekonać prezydenta D.Trumpa do deeskalacji retoryki w kwestiach taryf oraz sprawy niezależności prezesa banku centralnego. Wyraźne złagodzenie tonu Białego Domu wobec polityki handlowej i niezależności FED przywróciło zainteresowanie ryzykownymi aktywami, napędzając wzrosty na giełdach w USA i Europie w tym na GPW.

Ministerstwo Finansów prognozuje, że PKB wzrośnie w 2025 o 3,7% r/r, napędzany silnym popytem wewnętrznym (głównie wzrostem konsumpcji prywatnej i odbiciem inwestycji), wspieranych m.in. przez KPO oraz wydatki obronne. W 2026 wzrost ma spowolnić do 3,5% r/r, a w 2027 do 3,0% r/r. Inflacja ma przyspieszyć do 4,5% r/r, głównie z powodu rosnących cen energii. Dodatkowo MF zakłada, że nie będzie potrzeby przedłużania tarcz energetycznych, ze względu na korzystne kształtowanie się cen surowców na rynkach światowych. W 2026 inflacja ma spowolnić do 3,8%, a w 2027 znaleźć się na poziomie 3,0%. Bezrobocie pozostanie niskie, na poziomie 3,0% według BAEL.

Na obecną chwilę sentyment do ryzykownych aktywów jest pozytywny jednak cała uwaga rynków skupia się na polityce celnej USA. Trwają negocjacje i rodzą się pewne nadzieje, że cła pozostaną na umiarkowanym poziomie. Jednak gdy tak się nie stanie szybko powrócimy do większej nerwowości na rynkach oraz spadków. Należy również zwrócić uwagę na wzrost rentowności obligacji 10 letnich.



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 księgowe 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.