



WARTA OVB

Karta funduszu (30 listopad 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:

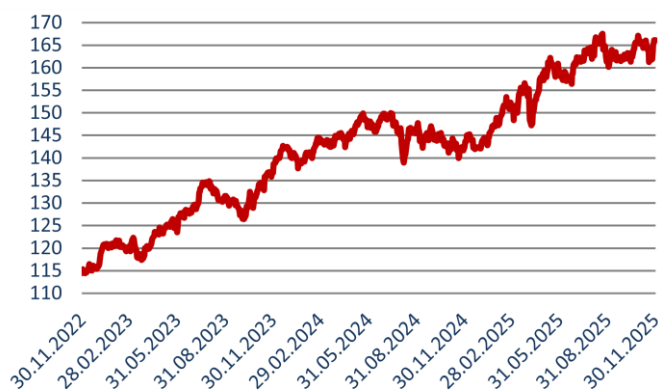
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych
 - do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
 - od 0% do 60% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
 - od 0% do 40% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy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

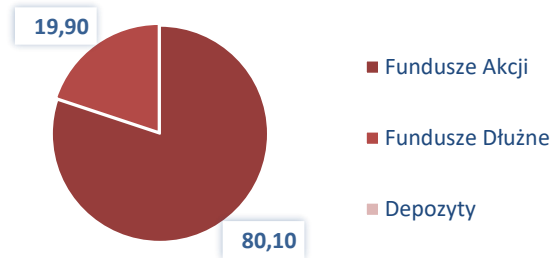
Bieżąca wycena z dnia 30-11-2025	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
166,08	0,46%	4,31%	16,76%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
Santander Akcji Polskich	22,8
PKO Akcji Plus	20,9
Investor Akcji Spółek Dywidendowych	18,4
Skarbiec Małych i Średnich Spółek	9,5
Generali Akcje Małych i Średnich Spółek	7,2
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
PZU Papierów Dłużnych POLONEZ	3,0
Investor Obligacji	3,0
PKO Obligacji Długoterminowych	3,0
Pekao Obligacji Dynamiczna Alokacja 2	2,9
Gamma	2,2



KOMENTARZ RYNKOWY

Komisja Europejska prognozuje wzrost gospodarczy w Polsce w 2026 roku na poziomie 3,5%, a w roku 2027 na 2,8%. Natomiast inflacja HICP ma wynieść w 2026 roku 2,9%, a w roku 2027 3,7% przy założeniu wejścia w życie ETS2 w tym roku. Według KE deficyt sektora general government w Polsce w 2025 roku wyniesie 6,8% PKB, w 2026 obniży się do 6,3%, a w 2027 spadnie do 6,1%. Dług sektora general government Polski według KE ma wynieść w roku 2025 59,5% PKB, w 2026 znaleźć się na poziomie 64,9%, a w 2027 wzrosnąć do 69,2%.

Według wstępnego szacunku inflacja CPI w Polsce spadła w listopadzie do 2,4% r/r, poniżej celu NBP i wyraźnie niżej od oczekiwań rynku (2,6%). Niższy odczyt wynikał z szeroko rozłożonych, niewielkich niespodzianek po stronie większości kategorii cen, a inflacja bazowa obniżyła się do ok. 2,7–2,8% r/r. W perspektywie 2026 roku inflacja powinna stabilizować się blisko celu inflacyjnego 2,5%.

Rada Polityki Pieniężnej obniżyła stopy procentowe o 25pb. Łączna skala obniżek w tym roku wynosi już 175pb, jednak RPP każdorazowo nazywa je dostosowaniem, które nie oznacza cyklu. Stopa referencyjna NBP wynosi obecnie 4,00%. Z komunikatu wynika, że kluczowym uzasadnieniem dostosowania było kształtowanie się inflacji oraz jej perspektywy w kolejnych kwartałach.

Perspektywy dla globalnej gospodarki poprawiają się przy oczekiwanej kontynuacji obniżek stóp FED w 2026, docelowo do okolic 3%, co utrzymuje globalny pozytywny sentyment do rynku akcji.



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.