



## WARTA OVB

Karta funduszu (31 marzec 2026)

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:

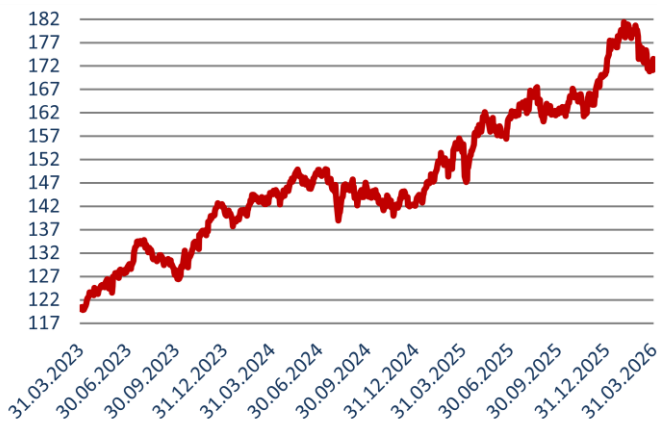
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych
  - do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
    - od 0% do 60% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
    - od 0% do 40% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki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

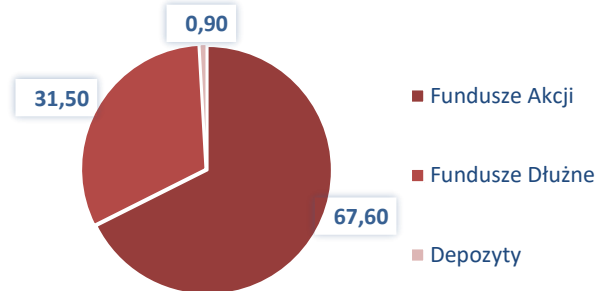
| Bieżąca wycena z dnia 31-03-2026 | Stopy zwrotu |       |        |
|----------------------------------|--------------|-------|--------|
|                                  | 1M           | 6M    | 12M    |
| 173,54                           | -3,73%       | 7,23% | 13,00% |





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

| 5 największych ekspozycji w fundusze akcji      | udział w portfelu (%) |
|---|-----------------------|
| Santander Akcji Polskich                        | 24,2                  |
| PKO Akcji Plus                                  | 23,6                  |
| Generali Akcje Małych i Średnich Spółek         | 10,0                  |
| Goldman Sachs Średnich i Małych Spółek          | 3,0                   |
| Goldman Sachs Akcji                             | 3,0                   |
| 5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych | udział w portfelu (%) |
| PKO Obligacji Średnioterminowy                  | 7,7                   |
| PZU Papierów Dłużnych POLONEZ                   | 7,2                   |
| Allianz Konserwatywny                           | 7,1                   |
| Pekao Obligacji Dynamiczna Alokacja 2           | 2,9                   |
| Generali Oszczędnościowy                        | 2,3                   |



## KOMENTARZ RYNKOWY

Marzec 2026 r. na polskim rynku był okresem gwałtownej ucieczki od ryzyka, napędzanej eskalacją konfliktu na Bliskim Wschodzie. Polskie aktywa ucierpiały z powodu swojego statusu rynków wschodzących, co doprowadziło do jednoczesnych spadków cen akcji i obligacji. Indeks WIG20 notował silne spadki, zaliczając w marcu najgorsze tygodnie od roku. Inwestorzy wyceniali ryzyko zakłóceń w dostawach surowców. Obroty akcjami na Głównym Rynku osiągnęły rekordowy poziom 57,9 mld zł (+26% r/r), co świadczy o masowej przebudowie portfeli w obliczu kryzysu.

Rynek przestał wierzyć w obniżki stóp procentowych. Zamiast tego zaczęto wyceniać scenariusz jastrzębi ze względu na skok cen ropy i ryzyko odbicia inflacji. Nastąpił gwałtowny wzrost rentowności z poziomu poniżej 5% w lutym do ok. 5,9% pod koniec marca, a z powodu niekorzystnej sytuacji rynkowej Ministerstwo Finansów zmuszone było do rezygnacji z planowanego przetargu zamiany obligacji.

Pogorszenie perspektyw inflacji przekreśla szanse na kontynuację obniżek stóp procentowych NBP. Osłonowe działania rządu (CPN) redukują jednak ryzyko, że potrzebne będą podwyżki stóp. Bazowy scenariusz to stabilizacja stopy referencyjnej NBP na poziomie 3,75% co najmniej przez rok. Minister finansów i gospodarki A. Domański poinformował, że prognoza inflacji na 2026 w wysokości 3% jest aktualna. Dodał, że nie widzi obecnie potrzeby rewizji budżetu na 2026.



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.