



## WARTA OVB

Karta funduszu (31 lipiec 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

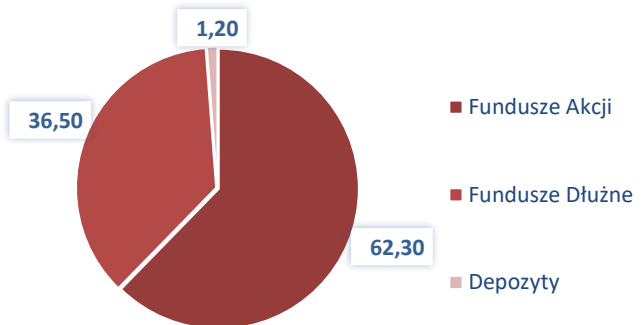
| Bieżąca wycena z dnia 31-07-2026 | Stopy zwrotu |       |        |
|----------------------------------|--------------|-------|--------|
|                                  | 1M           | 6M    | 12M    |
| 195,68                           | 3,94%        | 9,34% | 19,38% |





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

| 5 największych ekspozycji w fundusze akcji      | udział w portfelu (%) |
|-------------------------------------------------|-----------------------|
| PKO Akcji Plus                                  | 24,0                  |
| Santander Akcji Polskich                        | 17,3                  |
| Generali Akcje Małych i Średnich Spółek         | 10,9                  |
| Goldman Sachs Akcji                             | 3,2                   |
| Rockbridge Akcji Średnich Spółek                | 3,1                   |
| 5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych | udział w portfelu (%) |
| Pekao Obligacji Dynamiczna Alokacja 2           | 7,3                   |
| PZU Papierów Dłużnych POLONEZ                   | 7,3                   |
| PKO Obligacji Średnioterminowy                  | 6,6                   |
| Generali Korona Obligacje                       | 6,3                   |
| Allianz Konserwatywny                           | 3,1                   |



## KOMENTARZ RYNKOWY

W lipcu polski rynek kapitałowy doświadczył spektakularnej, historycznej hossy, całkowicie odcinając się od gorszych nastrojów panujących na Wall Street i giełdach w Europie Zachodniej. WIG na historycznym maksimum: Indeks szerokiego rynku zakończył miesiąc na absolutnym rekordzie wszech czasów wynoszącym 147 400,90 pkt. Głównym motorem wzrostów był napływ kapitału zagranicznego, funduszy pasywnych oraz ETF-ów. Wyraźnie odstawał natomiast segment najmniejszych podmiotów (sWIG80) rosnąc zaledwie o ok. 0,5%, z powodu mniejszego zainteresowania zagranicy. Rynek żył doniesieniami o planach i strukturze potencjalnej oferty oraz transakcjach wokół akcji właściciela sieci Żabka, przyciągając wzmożoną uwagę inwestorów.

Mocna gospodarka (produkcja przemysłowa wzrosła o 5,1% r/r) utwierdziła inwestorów w przekonaniu o sile polskich emitentów.

W lipcu inflacja konsumencka (CPI) w Polsce odbiła do poziomu 3,0% r/r (z 2,5% w czerwcu) po wygaśnięciu tarczy energetycznej. Rynek długu natychmiast wymazał z wycen jakiejkolwiek szanse na obniżki stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej w najbliższych kwartałach, co uderzyło w wycenę stałoprocentowych obligacji. Rynek zaczął uginać się pod ciężarem gigantycznej podaży długu. Deficyt budżetowy po pierwszej połowie roku przekroczył już barierę 70 mld zł. Rentowności polskich 10-letnich obligacji skarbowych wrosły do poziomu ok. 6%. Wzrost rentowności obligacji skarbowych na długim końcu krzywej rentowności ma charakter globalny i jest powiązany ze wzrostem wydatków na zbrojenia.



**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 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.