



WARTA OVB

Karta funduszu (31 sierpień 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:

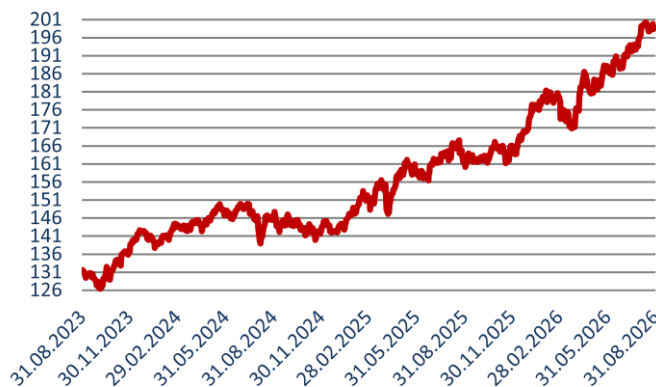
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych
 - do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
 - od 0% do 60% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
 - od 0% do 40% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy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

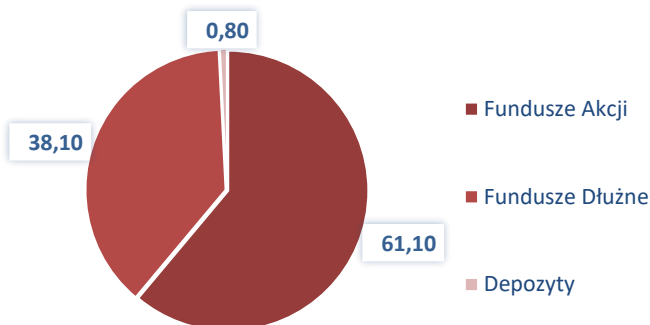
Bieżąca wycena z dnia 31-08-2026	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
198,75	1,57%	10,60%	23,20%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
PKO Akcji Plus	24,3
Santander Akcji Polskich	16,4
Generali Akcje Małych i Średnich Spółek	10,1
Rockbridge Akcji Średnich Spółek	3,2
Goldman Sachs Akcji	3,1
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
Pekao Obligacji Dynamiczna Alokacja 2	7,4
PKO Obligacji Średnioterminowy	7,4
PZU Papierów Dłużnych POLONEZ	7,4
Generali Korona Obligacje	7,3
Allianz Konserwatywny	3,0



KOMENTARZ RYNKOWY

Sytuacja na polskim rynku kapitałowym w sierpniu 2026 roku charakteryzowała się wyjątkowo wysoką zmiennością, silną rotacją sektorową oraz niespotykaną jak na środek lata aktywnością inwestorów. Mimo niesprzyjającego otoczenia geopolitycznego, indeksy szerokiego rynku radziły sobie nadzwyczaj dobrze, a Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie znalazła się na celowniku zachodnich agencji (m.in. Bloomberg pisał o ożywieniu wokół polskich spółek). Napięcia w Cieśninie Ormuz wywołały presję na wzrost cen surowców. Przełożyło się to bezpośrednio na rekordowe marże rafineryjne, a z drugiej strony na wyższe koszty transportu.

Podczas gdy rynek akcji rósł, rynek obligacji skarbowych wysyłał sygnały ostrzegawcze. Rentowności polskich obligacji 10-letnich utrzymywały się na podwyższonym poziomie powyżej 6%.

Tak wysokie rentowności długu wynikają z połączenia lokalnych czynników (inflacja CPI w sierpniu wzrosła do 3,4% r/r, a inflacja bazowa do 3,3%) z globalnym wzrostem kosztu pieniądza. Globalna wyprzedaż obligacji skarbowych, szczególnie w dłuższych tenorach, była kontynuowana, a wieloletnie maksima rentowności osiągnęły m.in. 10-letnie obligacje Niemiec, Francji i Japonii. Trend napędzają rosnące ryzyka fiskalne, presja inflacyjna związana z wysokimi cenami ropy oraz wzrost premii terminowej przy rekordowej podaży długu. Dodatkowym czynnikiem jest konkurencja o kapitał ze strony spółek związanych z AI. Dodatkowo nowy prezes FED stwierdził, że kwestia cen powinna być obecnie priorytetem Rezerwy Federalnej gdyż inflacja pozostaje podwyższona przez zbyt długi czas.



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.