



## WARTA PLAN AKCYJNY AKTYWNY

Karta funduszu (31 grudzień 2023)



### STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem Funduszu WARTA PLAN AKCYJNY AKTYWNY jest wzrost wartości aktywów Planu w wyniku wzrostu wartości lokat Planu poprzez inwestowanie aktywów 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 PLAN AKCYJNY AKTYWNY mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

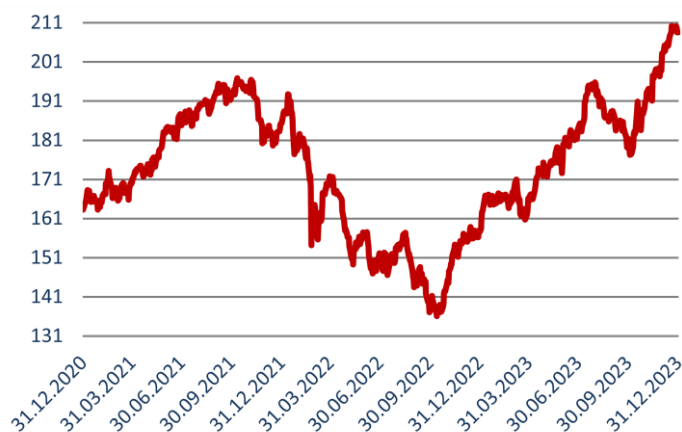
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
  - od 0% do 25% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
  - od 0% do 25% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacyjnych,
  - od 75% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych akcyjnych

| Udział w benchmarku | Klasa aktywów      | Dopuszczalny udział |
|---------------------|--------------------|---------------------|
| 90%                 | Fundusze akcji     | 75-100%             |
| 5%                  | Fundusze obligacji | 0-25%               |
| 5%                  | Fundusze pieniężne | 0-25%               |



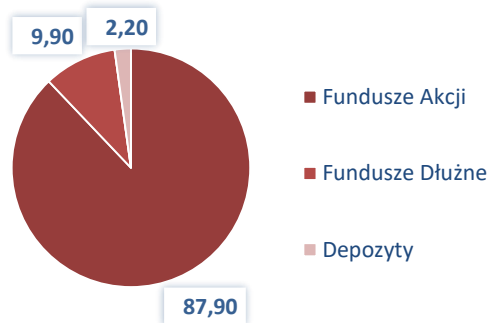
### AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

| Bieżąca wycena z dnia 31-12-2023 | Stopy zwrotu |        |        |
|----------------------------------|--------------|--------|--------|
|                                  | 1M           | 6M     | 12M    |
| 208,52                           | 4,94%        | 13,22% | 32,27% |



**BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA**

| 5 największych ekspozycji w fundusze akcji      | udział w portfelu (%) |
|---|-----------------------|
| NN Akcji  | 43,9                  |
| Santander Akcji Polskich                        | 17,6                  |
| NN Średnich i Małych Spółek                     | 17,4                  |
| Skarbiec MiŚS                                   | 8,9                   |
| Quercus Agresywny                               | 0,1                   |
| 5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych | udział w portfelu (%) |
| Santander Obligacji Skarbowych                  | 2,9                   |
| NN Obligacji                                    | 2,5                   |
| Pekao Obligacji Dynamiczna Alokacja 2           | 1,5                   |
| Gamma   | 1,0                   |
| Pekao Obligacji Plus                            | 1,0                   |



**KOMENTARZ RYNKOWY**

Bank Światowy podtrzymał prognozę wzrostu gospodarczego Polski w 2024 r. na poziomie 2,6%, a na 2025 r. podwyższył szacunek dynamiki PKB do 3,4% z 3,2%. NBP pozostawił stopy procentowe na dotychczasowym poziomie. RPP nie widzi przesłanek, które mogłyby prowadzić do zmiany stóp przynajmniej do marca. Szef banku centralnego stwierdził, że głównym wskaźnikiem, który będzie determinował decyzje RPP, jest inflacja bazowa. Podkreślił przy tym, że RPP nie jest w żadnym cyklu polityki pieniężnej, a jej decyzje zależą od napływających danych, bo sytuacja w gospodarce jest zmienna. Według NBP w marcu 2024 inflacja spadnie do ok. 3% r/r i znajdzie się w paśmie dopuszczalnych odchyłeń od celu inflacyjnego. Według wstępnego szacunku GUS, rok 2023 zakończymy dalszym spadkiem krajowej inflacji CPI do 6,1% r/r z 6,6% w listopadzie. Odczyt okazał się dużym zaskoczeniem dla rynku, który oczekiwał tylko nieznacznego spadku do 6,5% r/r. Średniorocznie inflacja w Polsce w 2023 roku wyniosła 11,6%. Prognoza inflacji na rok 2024 w naszym kraju jest obciążona sporym ryzykiem regulacyjnym w zależności od tempa wygaszania wszelakich tarcz regulacyjnych. Sentyment do akcji wciąż jest pozytywny zarówno na rynkach bazowych jak i na GPW. Rynek nie doczekał się recesji w USA, rynek pracy wciąż jest mocny, a główne banki centralne kończą swoje cykle podwyższania stóp procentowych co wydaje się być mocnymi argumentami za kontynuacją tego pozytywnego trendu.



**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: 000023648, NIP 113-15-36-859.