



warta.

WARTA PLAN AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (31 maj 2024)



STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem Funduszu WARTA PLAN AKTYWNEJ ALOKACJI 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 MODELOWY AKTYWNEJ ALOKACJI mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

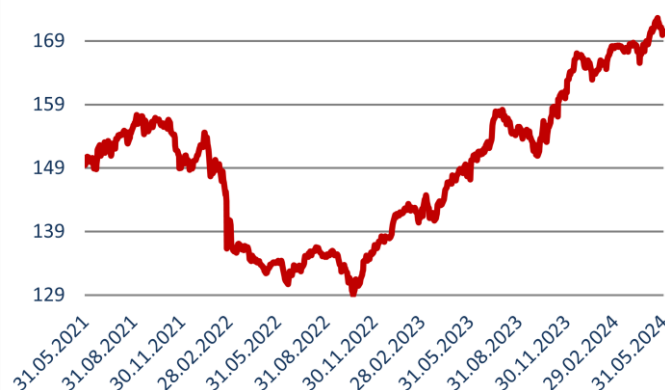
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
 - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
 - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacyjnych,
 - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych akcyjnych
- środki pieniężne oraz depozyty bankowe – do 10% wartości aktywów netto Funduszu

Udział w benchmarku	Klasa aktywów	Dopuszczalny udział
50%	Fundusze akcji	0-100%
40%	Fundusze obligacji	0-100%
10%	Fundusze pieniężne	0-100%



AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

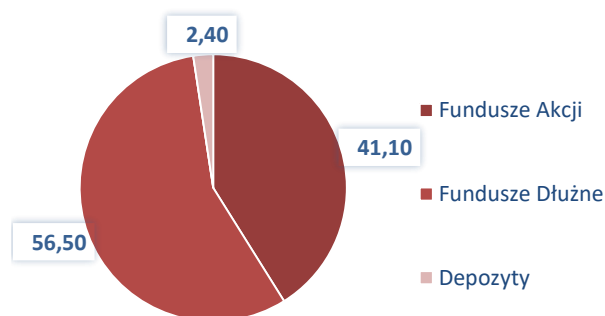
Bieżąca wycena z dnia 31-05-2024	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
170,61	1,28%	6,02%	15,90%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
PKO Akcji Plus	14,8
Generali Korona Akcje	9,7
Santander Akcji Polskich	8,4
Generali Akcje Małych i Średnich Spółek	8,0
Quercus Agresywny	0,1
5 największych ekspozycji w fundusze dłużne	udział w portfelu (%)
PKO Obligacji Długoterminowych	11,3
Santander Obligacji Skarbowych	11,2
Pekao Obligacji Dynamiczna Alokacja 2	8,5
Goldman Sachs Obligacji	8,4
Generali Oszczędnościowy	5,7



KOMENTARZ RYNKOWY

Procesy inflacyjne w globalnej gospodarce ulegają systematycznemu wyhamowaniu. W maju inflacja CPI w Polsce wzrosła do 2,5% r/r (przy konsensusie rynkowym: 2,8% r/r) z 2,4% r/r w kwietniu. Wstępne dane GUS pokazały, że w ujęciu m/m ceny wzrosły o 0,1% wobec 1,1% m/m w kwietniu. Podobne procesy mają miejsce również w Europie. Według wstępnego szacunku inflacja CPI w Niemczech wzrosła w maju do 2,4% r/r z 2,2% r/r w kwietniu, co było zgodne z oczekiwaniami. Jednak banki centralne nie kwapią się do obniżania stóp procentowych. Na obniżkę zdecydował tylko Europejski Bank Centralny który zgodnie z zapowiedziami obniżył stopy procentowe o 25 pb (stopa refinansowa: 4,25%, stopa depozytowa: 3,75%). FED jak i NBP czekają, a Prezes NBP Adam Glapiński ma nadzieję, że w połowie 2025 r. pojawią się przesłanki do obniżki stóp. Z wypowiedzi prezesa NBP na konferencji prasowej wynika, że przy częściowym odmrożeniu tarcz prawdopodobieństwo obniżenia stóp w 2024 roku jest praktycznie zerowe. Prezes NBP zaznaczył, że przy rosnącej inflacji RPP nie zawaha się nawet przed podwyżką stóp. W II połowie roku, po częściowej rezygnacji z tarcz, CPI wzrośnie do ok. 5,2 proc. na koniec roku. Wciąż utrzymuję się dobra sytuacja na rynku pracy, a stopa bezrobocia rejestrowanego w naszym kraju w maju spadła do poziomu 5,0% i jest obecnie na historycznym minimum.



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.