



WARTA PLAN AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (31 maj 2025)



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

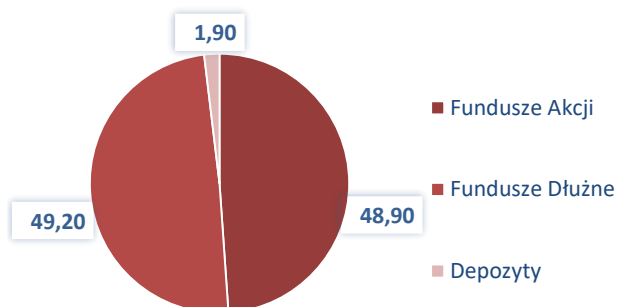
Bieżąca wycena z dnia 31-05-2025	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
180,14	1,13%	10,78%	5,59%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
Santander Akcji Polskich	14,1
PKO Akcji Plus	12,6
Investor Akcji Spółek Dywidendowych	11,3
Skarbiec Małych i Średnich Spółek	6,4
Generali Akcje Małych i Średnich Spółek	4,4
5 największych ekspozycji w fundusze dłużne	udział w portfelu (%)
Pekao Konserwatywny	8,0
Generali Oszczędnościowy	7,5
Pekao Obligacji Dynamiczna Alokacja 2	7,4
PKO Obligacji Długoterminowych	7,4
Gamma	7,3



KOMENTARZ RYNKOWY

Agencja S&P dokonała półrocznego przeglądu ratingu Polski bez publikacji nowego raportu analitycznego, co oznacza, że ocena wiarygodności Polski pozostała na poziomie "A-", a jej perspektywa jest stabilna. Według trzech głównych agencji ratingowych zwycięstwo wyborcze K.Nawrockiego pogłębia impas polityczny, ogranicza możliwości wdrażania reform i konsolidacji fiskalnej. S&P prognozuje, że dług publiczny w relacji do PKB w latach 2024-28 wzrośnie o prawie 10pp, przy znacznym udziale inwestycji obronnych, a deficyt fiskalny do 2028 prawdopodobnie nie spadnie poniżej 3% PKB. OECD z kolei prognozuje, że w 2025 PKB Polski wzrośnie o 3,2%, a w 2026 o 2,7%. Według organizacji Polska będzie w bieżącym roku jednym z liderów pod względem dynamiki PKB. Wzrost gospodarczy będą według OECD wspierać: obniżki stóp procentowych, inwestycje publiczne i spadająca inflacja. Hamująco na wzrost może oddziaływać przyspieszająca konsolidacja fiskalna i wyższa globalna niepewność. Według najnowszych prognoz średnioroczna inflacja wyniesie 4,1% w 2025 i 2,6% w 2026.

Na wyjątkowo krótkiej konferencji prasowej po posiedzeniu RPP Prezes A.Głapiński stwierdził, że obecnie brak jest podstaw do obniżenia stóp procentowych NBP. W jego ocenie, bieżące dane – m.in. silniejszy niż oczekiwano wzrost aktywności w gospodarce w kwietniu, wzrost wynagrodzeń (9,3% r/r) i inflacja na poziomie 4,1% r/r w maju – przekreśliły możliwość obniżki stóp w czerwcu.

Utrzymuje się pozytywny sentyment globalnego kapitału do polskich akcji.



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.