



WARTA PLAN AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (31 lipiec 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:

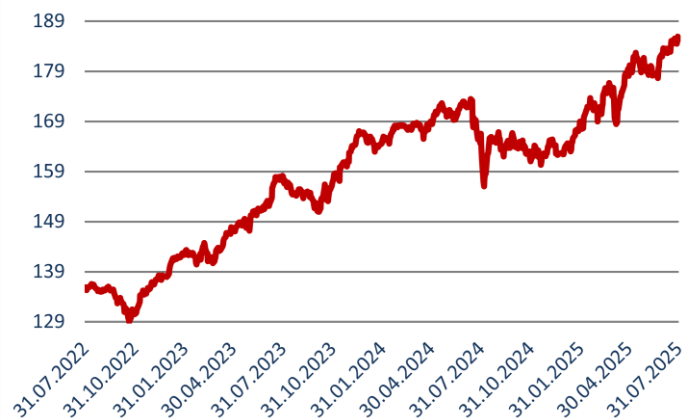
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
 - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
 - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy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



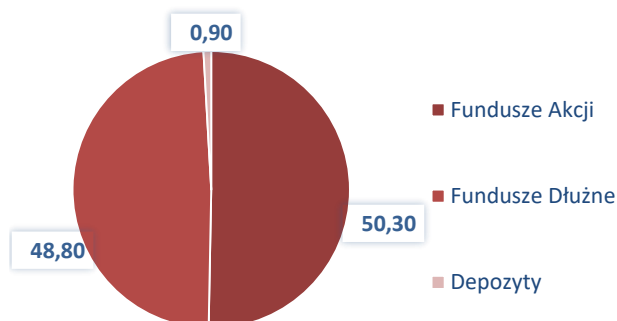
AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

Bieżąca wycena z dnia 31-07-2025	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
185,32	1,61%	9,83%	11,28%



**BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA**

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
Santander Akcji Polskich	14,7
PKO Akcji Plus	13,2
Investor Akcji Spółek Dywidendowych	11,6
Skarbiec Małych i Średnich Spółek	6,3
Generali Akcje Małych i Średnich Spółek	4,4
5 największych ekspozycji w fundusze dłużne	udział w portfelu (%)
Pekao Konserwatywny	7,9
Generali Oszczędnościowy	7,4
Pekao Obligacji Dynamiczna Alokacja 2	7,3
PKO Obligacji Długoterminowych	7,3
Gamma	7,2

**KOMENTARZ RYNKOWY**

Międzynarodowy Fundusz Walutowy utrzymał prognozę dynamiki PKB Polski w 2025 r. na poziomie 3,2 proc., a w 2026 r. na poziomie 3,1 proc.

W lipcu wskaźnik PMI dla polskiego sektora przemysłowego wyniósł 45,9 pkt. Mimo lekkiej poprawy względem czerwca (44,8 pkt.), wynik ten pozostaje znacznie poniżej neutralnego poziomu 50 pkt., co sygnalizuje kontynuację dekonunktury w sektorze, w warunkach słabnącego popytu zewnętrznego oraz globalnych napięć handlowych.

Według wstępnego szacunku GUS inflacja CPI w lipcu obniżyła się do 3,1% r/r z 4,1% r/r w czerwcu i przebiła rynkowe oczekiwania (konsensus rynkowy 2,8% r/r). Głównym źródłem zaskoczenia był silniejszy niż wskazywały notowania rynkowe wzrost cen paliw.

Pozytywny sentyment do ryzykownych aktywów na rynkach bazowych wciąż się utrzymuje. Korzysta z tego również polski rynek akcji. Po słabych danych z amerykańskiego rynku pracy wzrosły szanse na obniżkę stóp przez FED na najbliższym wrześniowym posiedzeniu oraz w dalszej części roku o kolejne 25 pb. Jeżeli nic znaczącego nie przyniesie geopolityka spadające stopy w USA powinny być czynnikiem wspierającym podwyższony apetyt rynków do ryzykownych aktywów a tym samym na kontynuację hossy na rynkach akcyjnych w tym na GPW.

Rynek dłużny cechuje wakacyjna stabilizacja, a rentowności dla długu rządowego w segmencie 10 lat oscylują wokół 5,45%.



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.