



WARTA PLAN AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (30 wrzesień 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

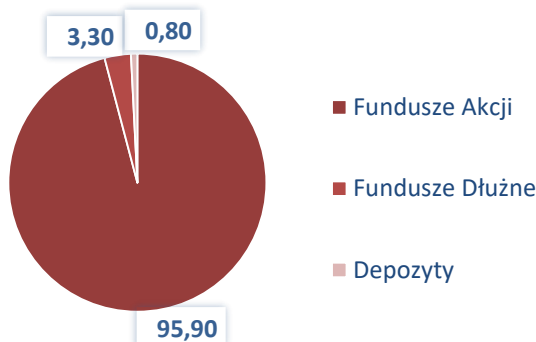
Bieżąca wycena z dnia 30-09-2025	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
181,50	0,40%	4,28%	9,72%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
Santander Akcji Polskich	27,7
PKO Akcji Plus	24,9
Investor Akcji Spółek Dywidendowych	22,3
Skarbiec Małych i Średnich Spółek	12,1
Generali Akcje Małych i Średnich Spółek	8,8
5 największych ekspozycji w fundusze dłużne	udział w portfelu (%)
Investor Obligacji	0,5
PZU Papierów Dłużnych POLONEZ	0,5
Pekao Obligacji Dynamiczna Alokacja 2	0,5
PKO Obligacji Długoterminowych	0,5
Generali Oszczędnościowy	0,4



KOMENTARZ RYNKOWY

Wzrost PKB Polski w II połowie 2025 r. utrzyma się na poziomie zbliżonym do I połowy roku, a następnie wzrost aktywności gospodarczej nieco spowolni - podano w założeniach polityki pieniężnej na 2026 rok, opublikowanych przez NBP. Według założeń w przyszłym roku średnioroczna inflacja CPI, w tym również inflacja bazowa, będzie niższa niż w bieżącym roku. Według NBP czynnikami niepewności dla inflacji są ceny administrowane oraz tempo obniżek dynamiki płac. Obraz gospodarki rysowany w dokumencie o założeniach polityki pieniężnej jest bardzo podobny do tej z ostatniej projekcji inflacyjnej NBP z lipca.

Z kolei EBOiR podniósł prognozy wzrostu PKB dla Polski w latach 2025-26 o 0,2pp, odpowiednio do 3,5% i 3,4%. Wskazała, że Polska ma dużą i zróżnicowaną gospodarkę, przez co jest bardziej odporna na wstrząsy zewnętrzne niż mniejsze państwa regionu. Tym samym wzrost PKB Polski w 2026 ma być najszybszy w regionie.

Prezydent K.Nawrocki podpisał ustawę o bonie ciepłowniczym i zamrożeniu cen prądu dla gospodarstw domowych w czwartym kwartale bieżącego roku. Zgodnie z ustawą, cena prądu ma być zamrożona na poziomie 500 PLN za MWh netto. Możliwy wzrost cen energii dla gospodarstw domowych był wymieniany przez NBP jako jeden z czynników ryzyka dla inflacji. Jego wyeliminowanie otwiera drogę do kolejnej obniżki stóp w tym roku.

Kolejne rekordy na rynku złota, a Goldman Sachs prognozuje że do końca 2026 cena osiągnie 4900 \$. Hossa na akcjach rozszerza się na coraz więcej rynków korzystając z pozytywnego sentymentu.



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.