



WARTA PLAN AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (31 grudzień 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:

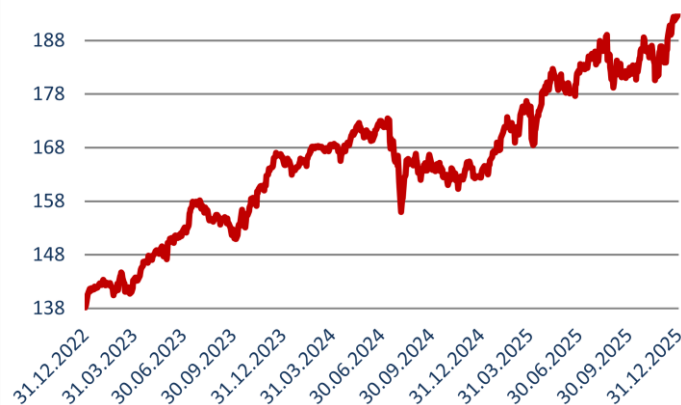
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
 - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
 - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy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



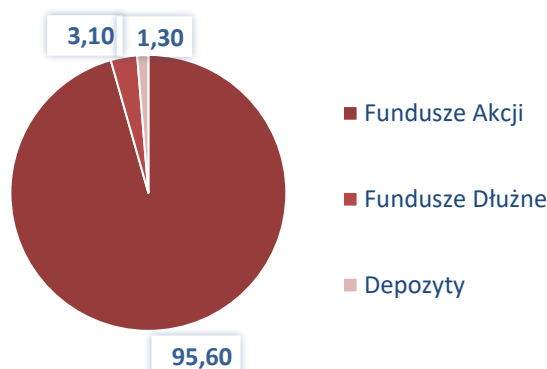
AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

Bieżąca wycena z dnia 31-12-2025	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
193,32	3,42%	5,99%	19,01%



**BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA**

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
Santander Akcji Polskich	28,1
PKO Akcji Plus	24,9
Investor Akcji Spółek Dywidendowych	22,0
Skarbiec Małych i Średnich Spółek	12,0
Generali Akcje Małych i Średnich Spółek	8,6
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**

Organizacja Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) prognozuje, że w 2025 PKB Polski wzrośnie realnie o 3,3%, w 2026 o 3,4% (vs 2,7% w czerwcowej prognozie), a w 2027 o 2,7%. Średnioroczna inflacja CPI w 2026 obniży się do 2,9%, zaś w 2027 do 2,7%. OECD ocenia, że czynniki ryzyka dla prognoz są zasadniczo zrównoważone. W ocenie instytucji łagodzenie polityki pieniężnej w Polsce powinno być kontynuowane "w stopniowym tempie", gdy inflacja stabilizuje się wokół celu, biorąc pod uwagę bazową presję inflacyjną. OECD prognozuje, że deficyt sektora general government (GG) w 2025 wyniesie 6,8% PKB, w 2026 6,6% PKB, a w 2027 obniży się do 6,1% PKB. Jednocześnie dług sektora GG miałby rosnąć z 59,3% PKB w 2025 do 65,2% PKB w 2026 i sięgnąć 69,3% PKB w 2027. Dług publiczny w Polsce szybko rośnie, kładąc się cieniem na pozytywne perspektywy gospodarki. By nie wymknął się spod kontroli, konieczne jest ograniczenie deficytu fiskalnego. W ciągu kilku lat zadłużenie publiczne Polski wzrosło z 45% do ok. 60% PKB, a wg prognoz MFU w 2030 sięgnie niemal 76% PKB - to jeden z najsilniejszych przyrostów w Europie. Koszty obsługi długu zbliżają się do 3% PKB. W 2025 r. RPP obniżyła stopy NBP łącznie o 175 pb. w sześciu ruchach, w tym pięciokrotnie z rzędu: po 25 pb. w grudniu, listopadzie, październiku, wrześniu oraz lipcu, a także w maju o 50 pb. Pomimo podwyższonego napięcia w geopolityce utrzymuje się pozytywny sentyment do ryzykownych aktywów zarówno na rynkach bazowych jak i w Polsce, sprzyja temu spadająca dynamika inflacji i obniżki stóp dokonywane zarówno przez FED, ECB jak i przez RPP.



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.