



## WARTA PLAN AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (30 kwiecień 2026)



### 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

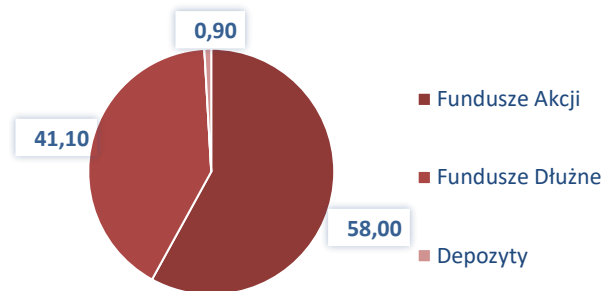
Bieżąca w4cena z dnia 30-04-2026	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
203,60	3,47%	9,42%	14,30%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
PKO Akcji Plus	20,0
Santander Akcji Polskich	13,9
Skarbiec Małych i Średnich Spółek	12,8
Generali Akcje Małych i Średnich Spółek	8,8
Rockbridge Akcji Średnich Spółek	2,5
5 największych ekspozycji w fundusze dłużne	udział w portfelu (%)
PKO Obligacji Średnioterminowy	8,9
Pekao Obligacji Dynamiczna Alokacja 2	8,8
Allianz Konserwatywny	8,8
Gamma Generali Korona Obligacje	8,0
Generali Obligacji Krótkoterminowy	2,9



## KOMENTARZ RYNKOWY

Międzynarodowy Fundusz Walutowy w kwietniowym raporcie Word Economic Outlook zrewidował prognozę wzrostu realnego PKB Polski w 2026 do 3,3% (z 3,1% w październiku 2025) oraz 2,4% w 2027 (wobec 2,9% prognozowanych wcześniej). Prognoza średniorocznej inflacji CPI została podniesiona do 3,3% w 2026 i 2027, wobec odpowiednio 2,8% i 2,7% zakładanych w poprzedniej edycji raportu.

W kwietniu 2026 roku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie panowało duże ożywienie i skokowy wzrost aktywności inwestorów, co przełożyło się na dynamiczne wzrosty głównych indeksów oraz zbliżenie się indeksu WIG20 do historycznych maksimów. Głównym motywem do powrotu wzrostów była poprawa sentymentu na rynkach globalnych.

Kwietniowy wstępny odczyt krajowej inflacji CPI zaskoczył negatywnie, wskazując na jej wzrost do 3,2% r/r z 3,0% w marcu. Dane sugerują narastanie presji cenowej w coraz szerszej strukturze koszyka w reakcji na obecny kryzys paliwowy. Scenariusz przedłużającego się kryzysu staje się powoli scenariuszem bazowym Globalny wzrost oczekiwań inflacyjnych i wyższy od oczekiwań wzrost krajowego CPI w kwietniu (3,2% r/r) spowodował, że rynek zaczął już wyceniać podwyżkę stóp o 25pb w 2026 i dodatkowo 50pb w 2027. Po słabszym marcu, kwiecień przyniósł wyczekiwane odprężenie oraz wzrosty wycen na polskim rynku krajowych obligacji skarbowych oraz wysoki popyt na papiery korporacyjne.



**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](http://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 księgowość 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.