



## WARTA PLAN BEZPIECZNY AKTYWNY

Karta funduszu (31 marzec 2025)



### STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem Funduszu WARTA PLAN BEZPIECZNY AKTYWNY jest wzrost wartości aktywów Planu w wyniku wzrostu wartości lokat Planu poprzez inwestowanie aktywów 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 PLAN BEZPIECZNY AKTYWNY mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

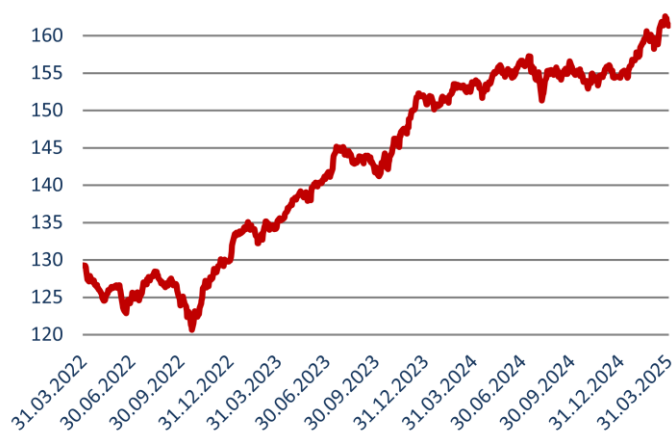
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
  - od 0% do 50% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
  - od 35% do 85% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacyjnych,
  - od 15% do 45% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych akcyjnych

| Udział w benchmarku | Klasa aktywów      | Dopuszczalny udział |
|---------------------|--------------------|---------------------|
| 25%                 | Fundusze akcji     | 15-45%              |
| 65%                 | Fundusze obligacji | 35-85%              |
| 10%                 | Fundusze pieniężne | 0-50%               |



### AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

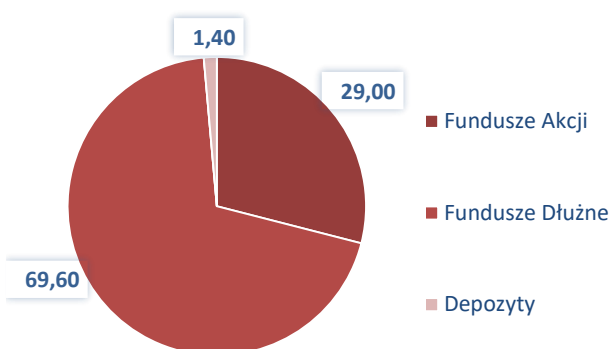
| Bieżąca wycena z dnia 31-03-2025 | Stopy zwrotu |       |       |
|----------------------------------|--------------|-------|-------|
|                                  | 1M           | 6M    | 12M   |
| 161,32                           | 1,01%        | 3,42% | 4,90% |





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

| 5 największych ekspozycji w fundusze akcji      | udział w portfelu (%) |
|-------------------------------------------------|-----------------------|
| Santander Akcji Polskich                        | 8,6                   |
| PKO Akcji Plus                                  | 7,4                   |
| Investor Akcji Spółek Dywidendowych             | 6,6                   |
| Skarbiec Małych i Średnich Spółek               | 3,8                   |
| Generali Akcje Małych i Średnich Spółek         | 2,7                   |
| 5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych | udział w portfelu (%) |
| Pekao Konserwatywny                             | 11,1                  |
| Generali Oszczędnościowy                        | 10,4                  |
| PKO Obligacji Długoterminowych                  | 10,4                  |
| Gamma                                           | 10,4                  |
| Pekao Obligacji Dynamiczna Alokacja 2           | 10,4                  |



## KOMENTARZ RYNKOWY

W marcu NBP przedstawił nową projekcję na lata 2025-27, zakładającą wyższą inflację w 2026, głównie ze względu na wzrost regulowanych cen energii. Bank centralny prognozuje także szybszy wzrost gospodarczy w 2025-26, napędzany głównie ożywieniem inwestycji. Zgodnie z nową projekcją inflacja CPI w 2025 ma wzrosnąć do 4,9% z 3,6% w 2024. W porównaniu z listopadową prognozą inflacja na 2025 ma być o 0,7 pp niższa, ale w 2026 o 0,7 pp wyższa. Głównym czynnikiem podbijającym prognozę inflacji jest założone odmrożenie cen nośników energii. Jeszcze pod koniec marca prezes NBP powtórzył, że obecnie nie ma podstaw do zmiany stóp procentowych, podkreślając, że inflacja niemal dwukrotnie przekracza cel inflacyjny jednak w kwietniu stał się już bardziej gołębi i takiej możliwości nie wyklucza. Obecnie rynek dywaguje czy na majowym posiedzeniu RPP obniży stopy o 25 czy też może o 50 pb. Obligacje rządowe umacniają się wzdłuż całej krzywej dochodowości (rentowności spadają).

Agencja Fitch potwierdziła długoterminowy rating Polski w walucie obcej na poziomie "A-" z perspektywą stabilną, oceniając że rating jest wspierany przez dużą, zdywersyfikowaną i odporną gospodarkę.

Mimo, iż administracja D.Trumpa próbuje nakładać cła na cały świat co wywołuje dużo geopolitycznego zamieszania to warszawska giełda wciąż podoba się inwestorom globalnym i indeksy rosną. Podobnie pozytywny sentyment utrzymuje się do głównych giełd w Europie, a korekta pogłębia się jedynie na amerykańskich parkietach.



**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 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.