



## WARTA MODELOWY AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (31 marzec 2024)



### STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem Funduszu WARTA MODELOWY 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 70% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
    - od 20% do 60% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacyjnych,
    - od 10% do 70% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych akcyjnych
- środki pieniężne oraz depozyty bankowe
  - do 10% wartości aktywów netto Funduszu

Klasa aktywów	Dopuszczalny udział
akcje	10-70%
Instrumenty dłużne	20-60%



### AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

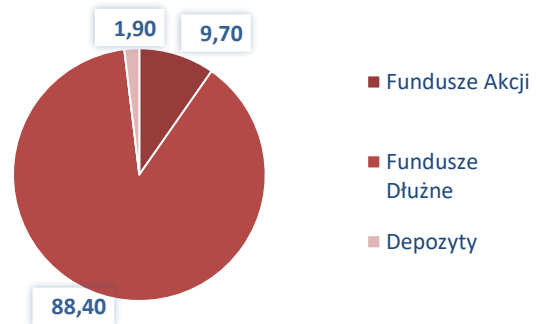
Bieżąca wycena z dnia 31-03-2024	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
100,53	0,11%	8,88%	14,67%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
PKO Akcji Plus	3,2
Generali Korona Akcje	2,1
Generali Akcje Małych i Średnich Spółek	1,8
Santander Akcji Polskich	1,7
Quercus Agresywny	0,6
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
Santander Obligacji Skarbowych	17,4
PKO Obligacji Długoterminowych	17,2
PEKAO Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2	13,2
Goldman Sachs Obligacji	13,1
Allianz Konserwatywny	8,8



## KOMENTARZ RYNKOWY

Inflacja CPI w marcu spadła do 2,0% r/r tym samym w całym pierwszym kwartale 2024 inflacja wyniosła średnio 2,8% r/r, czyli była o 0,4pp r/r niższa niż zakładał NBP w marcowej projekcji. W marcu ceny towarów drożały tylko o 0,4% r/r, czyli najwolniej od stycznia 2019. Podwyższona pozostaje inflacja usługowa, ale ona również spada do 6,6% r/r z 7,0% r/r w lutym. Powszechne są oczekiwania że RPP nie zmieni poziomu stóp procentowych w tym roku i pozostanie niewzruszona na tymczasowy spadek inflacji poniżej celu. Ponadto zarząd NBP zdecydował, że w ciągu tego oraz nadchodzącego roku zwiększy rezerwy złota do poziomu 20% całości rezerw.

Według raportu Banku Światowego wzrost gospodarczy w Polsce w 2024 przyspieszy do 3% (rewizja prognozy o 0,4 pp w górę względem poprzedniej edycji) i do 3,4% w 2025, głównie za sprawą rosnącej konsumpcji prywatnej, niższej inflacji i wzrostu płac. Wzrost gospodarczy będzie też zwiększać zwiększenie świadczeń rodzinnych oraz emerytalnych. W drugiej połowie 2024 oczekiwany jest wzrost inflacji z powodu przywrócenia podatku VAT na produkty spożywcze i wycofania limitów cen energii. W 2024 inflacja średniorocznie wyniesie ok. 5%, a w średnim terminie zbliży się do celu inflacyjnego NBP. Według Banku Światowego niedobory po stronie dochodowej oraz zwiększone wydatki, w tym zbrojeniowe, spowodują, że deficyt sektora instytucji rządowych i samorządowych w 2024 ukształtuje się na poziomie 5% PKB.



**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: 000023648, NIP 113-15-36-859.