



## WARTA MODELOWY AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (28 luty 2025)



### 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:

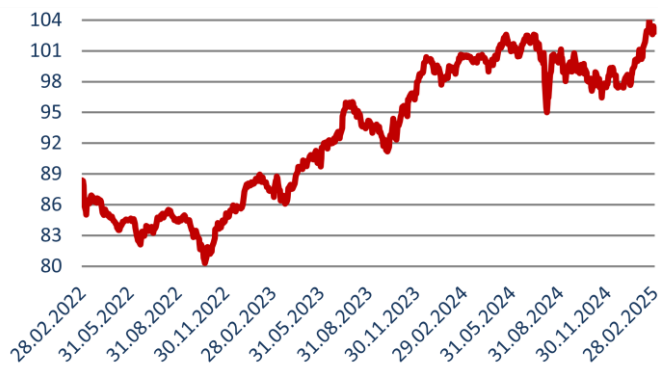
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych
  - do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
    - od 0% do 70% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
    - od 20% do 60% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki 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

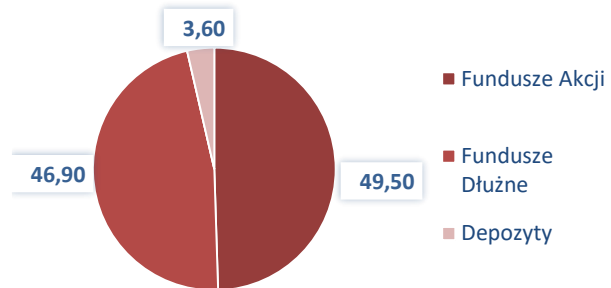
Bieżąca wycena z dnia 28-02-2025	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
102,82	1,83%	2,24%	2,39%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
Santander Akcji Polskich	14,1
PKO Akcji Plus	12,6
Investor Akcji Spółek Dywidendowych	11,1
Skarbiec Małych i Średnich Spółek	6,1
Generali Akcje Małych i Średnich Spółek	4,6
5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych	udział w portfelu (%)
Pekao Konserwatywny	7,6
PKO Obligacji Długoterminowych	7,2
PEKAO Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2	7,2
Gamma	7,2
Investor Obligacji	5,7



## KOMENTARZ RYNKOWY

Dla koniunktury gospodarczej w Europie, a w tym i w Polsce dwa wydarzenia mają dominujące konsekwencje. Nowy prezydent w USA i większe niż zazwyczaj zamieszanie w geopolityce plus wojna celna oraz nowy kanclerz Niemiec. Decyzje D. Trumpra na razie wywołują w USA spadki na rynkach akcji natomiast kluczowe dla rynków europejskich w tym dla GPW są decyzje F.Merza odnośnie odblokowania setek miliardów euro na wydatki zbrojeniowe. Również premier D.Tusk zapowiedział, że rząd w najbliższych tygodniach może przyjąć projekt ustawy ułatwiający inwestycje w obronność. Niestety wszyscy się zbroją, a to podoba się rynkom akcji bo daje dodatkowe perspektywy dla europejskiej gospodarki stąd rekordy na DAX i bardzo mocna polska giełda. Ktoś za to wszystko będzie musiał zapłacić i będzie to europejski podatek stąd na rynku długu wzrosty rentowności. Plany masowej ekspansji wydatków na obronę wywołały najsilniejszy od 1990 wzrost rentowności 10-letnich Bundów (o 30 pb). KE proponuje uruchomienie krajowej klauzuli wyjścia z paktu stabilności i wzrostu, która umożliwi państwom członkowskim znaczne zwiększenie wydatków na obronę bez uruchamiania procedury nadmiernego deficytu. Taka polityka może być dużym wyzwaniem dla powrotu inflacji do celów jakie stawiają sobie zarówno ECB jak i NBP co może skutkować przerwą w obniżkach w strefie euro i odkładanie pierwszej obniżki w Polsce na koniec roku 2025. Kurs złota bijący kolejne rekordy potwierdza, że świat zmierza do jeszcze większego zadłużenia się.



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.