



## WARTA PLAN AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (31 październik 2024)



### 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:

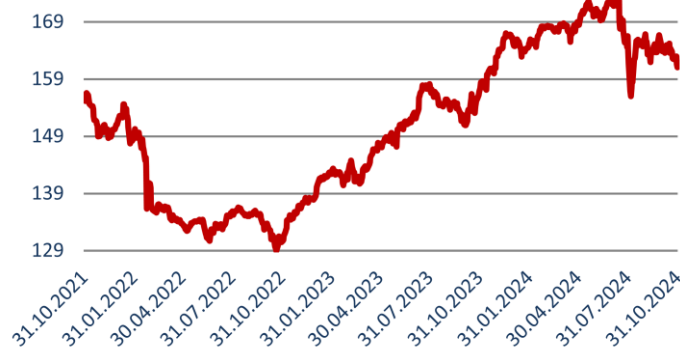
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
  - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
  - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy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

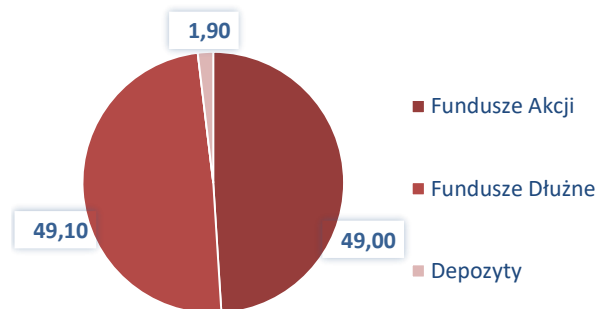
Bieżąca wycena z dnia 31-10-2024	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
161,05	-2,64%	-4,39%	2,68%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
PKO Akcji Plus	17,4
Generali Korona Akcje	11,7
Santander Akcji Polskich	10,0
Generali Akcje Małych i Średnich Spółek	9,9
Quercus Agresywny	0,1
5 największych ekspozycji w fundusze dłużne	udział w portfelu (%)
Santander Obligacji Skarbowych	9,9
PKO Obligacji Długoterminowych	9,8
Goldman Sachs Obligacji	7,3
Pekao Obligacji Dynamiczna Alokacja 2	7,3
Generali Oszczędnościowy	5,0



## KOMENTARZ RYNKOWY

Bank Światowy podwyższył prognozy wzrostu gospodarczego Polski do 3,2% (+0,2pp) na 2024 i do 3,7% (+0,3pp) na 2025, głównie z uwagi na rewizję wzrostu konsumpcji gospodarstw domowych i sektora rządowego. Wzrost, według Banku, będzie także wspierany, szczególnie w latach 2025-2026, przez rekordowo wysokie wydatki na zbrojenia oraz wykorzystanie zamrożonych wcześniej funduszy unijnych. Według Ministra Finansów A.Domańskiego KE nie zgodziła się wyłączyć wydatków wojskowych Polski z obliczeń deficytu sektora publicznego, a Polska mogłaby rozważyć emisję specjalnych obligacji na potrzeby obronności. Wydatki wojskowe w 2025 mają stanowić 4,7% PKB. Polska, która obejmie prezydenturę w UE w przyszłym roku, planuje też zabiegać o wsparcie finansowe UE dla projektu Tarcza Wschód, mającego wzmocnić granicę z Białorusią. Minister powiedział także, że pomimo planowanej rewizji budżetu na ten rok, podtrzymuje prognozę deficytu sektora w 2024 na poziomie 5,7% PKB.

Listopadowa projekcja NBP zakłada nieznacznie wyższą inflację CPI w 2025 niż zakładano w marcu. Najważniejszą zmianą w projekcji jest jednak rewizja w dół prognozy wzrostu gospodarczego w 2024 do 2,7% (-0,3pp vs projekcja lipcowa), w 2025 do 3,4% (-0,4pp), w 2026 do 2,8% (-0,3pp). Głównym powodem rewizji jest obniżenie prognoz dla naszych głównych partnerów handlowych (w tym Niemiec), co przełoży się na słabszy popyt zagraniczny, przy jednoczesnych słabszych od oczekiwań wynikach w zakresie popytu krajowego. Zgodnie z oczekiwaniami RPP pozostawiła stopy procentowe bez zmian (5,75%).



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.