



## WARTA PLAN AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (30 listopad 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:

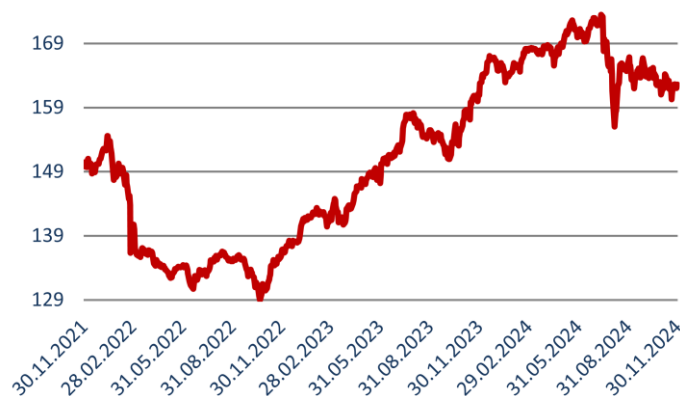
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
  - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
  - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy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

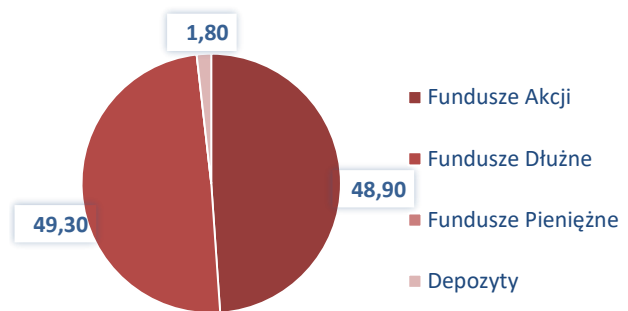
Bieżąca wycena z dnia 30-11-2024	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
162,61	0,97%	-4,69%	1,05%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
PKO Akcji Plus	17,5
Generali Korona Akcje	11,5
Santander Akcji Polskich	9,9
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	9,9
Goldman Sachs Obligacji	7,4
Pekao Obligacji Dynamiczna Alokacja 2	7,3
Generali Oszczędnościowy	5,0



## KOMENTARZ RYNKOWY

Według OECD wzrost gospodarczy w Polsce może przyspieszyć w 2025 do 3,4% r/r (wsparty rosnącymi inwestycjami i konsumpcją prywatną) z 2,8% r/r w 2024.

Inflacja w CPI w listopadzie wyniosła jednak 4,7% r/r, a ostateczne dane były nieco wyższe niż wynikało z szacunku flash (4,6% r/r)

Rada Polityki Pieniężnej, zgodnie z oczekiwaniami, pozostawiła stopy procentowe na niezmiennym poziomie – stopa referencyjna NBP już 15. miesiąc z rządu wynosi 5,75%. Prezes NBP A. Głapiński powiedział, że w związku z przyjęciem (przez Sejm i Senat) ustawy dotyczącej mrożenia cen energii do końca września 2025, zmienia się sytuacja, w jakiej znajduje się RPP, a perspektywa obniżek stóp procentowych przesunęła się na 2026. NBP prognozuje wzrost inflacji CPI w 1q25 do nieco ponad 5% r/r, jej przejściowy spadek przez dwa kolejne kwartały, a następnie nagły wzrost w 4q25, po odmrożeniu cen energii. Wejście w życie ustawy o mrożeniu cen energii przesunie moment osiągnięcia celu inflacyjnego na koniec 2026 z dotychczas zakładanej połowy 2026.

Otoczenie globalne nadal negatywnie wpływa aktywność w polskim przemyśle. Spadek produkcji w ujęciu r/r wystąpił w 18 na 34 branż. Dodatkowo psują się nastroje niemieckich inwestorów. W grudniu mierzone indeksem Sentix osiągnęły najniższy poziom od ponad roku. Na pogarszającą się sytuację wpływa nie tylko niepewność polityczna, ale również kondycja gospodarki, rosnące bezrobocie, zapowiadane zwolnienia grupowe oraz zagrożenia zewnętrzne.



**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.