



WARTA PLAN AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (31 stycznia 2025)



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

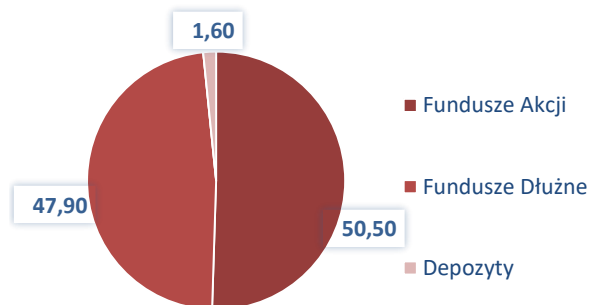
Bieżąca wycena z dnia 31-01-2025	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
168,74	3,88%	1,33%	2,17%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
PKO Akcji Plus	18,1
Generali Korona Akcje	12,1
Santander Akcji Polskich	10,4
Generali Akcje Małych i Średnich Spółek	9,8
Quercus Agresywny	0,1
5 największych ekspozycji w fundusze dłużne	udział w portfelu (%)
PKO Obligacji Długoterminowych	9,5
Santander Obligacji Skarbowych	9,5
Pekao Obligacji Dynamiczna Alokacja 2	7,2
Goldman Sachs Obligacji	7,2
Gamma	4,8



KOMENTARZ RYNKOWY

Rada Polityki Pieniężnej pozostawiła stopy procentowe na niezmiennym poziomie, a decyzja była zgodna z oczekiwaniami. Stopa referencyjna NBP już 16. miesiąc z rzędu wynosi 5,75%. W komunikacie zwrócono uwagę na wzrost inflacji w gospodarkach rozwiniętych, co łączy się z ponownym wzrostem dynamiki cen energii. Również zwrócono uwagę na inflację w gospodarkach rozwiniętych, która kształtuje się nieco powyżej celów inflacyjnych, a także na osłabioną koniunkturę w otoczeniu polskiej gospodarki – umiarkowaną roczną dynamikę PKB w strefie euro i nieznacznie ujemną w Niemczech.

Według najnowszej ankiety makroekonomicznej NBP, analitycy spodziewają się, że 2025 r. przyniesie przyspieszenie inflacji do 4,4% i wzrostu PKB do 3,5% oraz spadku stopy procentowych do 5,4%. Wszystkie wyżej wymienione dane podano w ujęciu średniorocznym – konsensus zakłada spadek stopy NBP do 5,14% na koniec tego roku, co oznacza 2 lub 3 cięcia stóp na przestrzeni 2025 r.

Roczna dynamika wzrostu PKB w Polsce po odsezonowaniu wyniosła 3,7% (vs 2,0% r/r w 3q24), plasując nas na podium gospodarek europejskich. Gospodarka strefy euro w tym samym okresie wzrosła o 0,9% r/r, a całej UE o 1,1%. głównym motorem wzrostu pozostała konsumpcja, wspierana solidnym wzrostem realnym płac (w gospodarce narodowej średnio o 9,5% w całym 2024 oraz ok. 7,7% w 4q24).



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.

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: 0000023648, NIP 113-15-36-859.