



## WARTA PLAN AKCYJNY AKTYWNY

Karta funduszu (30 listopad 2023)



### STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem Funduszu WARTA PLAN AKCYJNY AKTYWNY jest wzrost wartości aktywów Planu w wyniku wzrostu wartości lokat Planu poprzez inwestowanie aktywów 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 PLAN AKCYJNY AKTYWNY mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
  - od 0% do 25% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
  - od 0% do 25% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych obligacyjnych,
  - od 75% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych akcyjnych

| Udział w benchmarku | Klasa aktywów      | Dopuszczalny udział |
|---------------------|--------------------|---------------------|
| 90%                 | Fundusze akcji     | 75-100%             |
| 5%                  | Fundusze obligacji | 0-25%               |
| 5%                  | Fundusze pieniężne | 0-25%               |



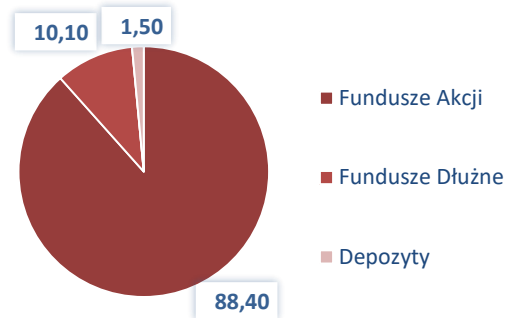
### AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

| Bieżąca wycena z dnia 30-11-2023 | Stopy zwrotu |        |        |
|----------------------------------|--------------|--------|--------|
|                                  | 1M           | 6M     | 12M    |
| 198,70                           | 4,24%        | 15,10% | 27,63% |



## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

| 5 największych ekspozycji w fundusze akcji      | udział w portfelu (%) |
|---|-----------------------|
| NN Akcji  | 44,2                  |
| NN Średnich i Małych Spółek                     | 17,7                  |
| Santander Akcji Polskich                        | 17,6                  |
| Skarbiec MiŚS                                   | 8,8                   |
| Quercus Agresywny                               | 0,1                   |
| 5 największych ekspozycji w funduszach dłużnych | udział w portfelu (%) |
| Santander Obligacji Skarbowych                  | 3,0                   |
| NN Obligacji                                    | 2,4                   |
| Pekao Obligacji Dynamiczna Alokacja 2           | 1,5                   |
| Gamma   | 1,0                   |
| Allianz Konserwatywny                           | 1,0                   |



## KOMENTARZ RYNKOWY

OECD podwyższyła swoje szacunki wzrostu globalnego PKB w 2023 do 2,9% z 2,6% w najnowszej edycji raportu World Economic Outlook. W 2024 światowy PKB może wzrosnąć o 2,7% (+0,2pp wobec poprzedniej rundy progностycznej), a w 2025 oczekiwane jest jego przyspieszenie do 3,0%, czyli do poziomu zgodnego z długookresowym trendem. Realny PKB Polski może wzrosnąć o 0,4% w 2023 r. ze względu na osłabiony popyt wewnętrzny, wysoką inflację i restrykcyjną politykę monetarną, zaś w 2024 r. wzrost powinien odbić do 2,6% - prognozuje OECD. W 2024 roku OECD spodziewa się w Polsce 4,7% średniorocznej inflacji CPI, a w roku 2025 inflacji na poziomie 3,7%. Agencja S&P Global Ratings z kolei prognozuje, że stopy procentowe w Polsce zostaną utrzymane na obecnym poziomie przez cały 2024. Na koniec 2025 stopa referencyjna ma się obniżyć do 4,75%, a na koniec 2026 spaść do 3,00%. Na rynkach utrzymuje się powyborczy pozytywny sentyment do polskich aktywów jak i do złotego. Pozytywny sentyment dominuje również na rynkach globalnych po dobrych danych odnośnie amerykańskiej inflacji i zmianie nastawienia FED na bardziej łagodnie. Rośnie przekonanie globalnych inwestorów iż 2024 rok przyniesie w USA serię obniżek stóp procentowych, co pozwala utrzymać dobre nastroje pomimo napiętej sytuacji geopolitycznej.



**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.