



## WARTA PLAN AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (31 maj 2023)



### 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:

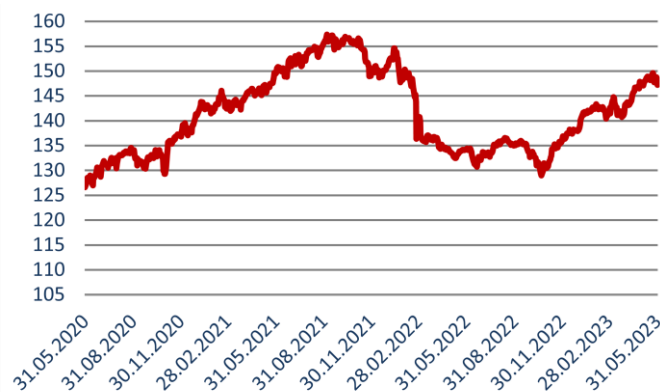
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
  - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
  - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy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

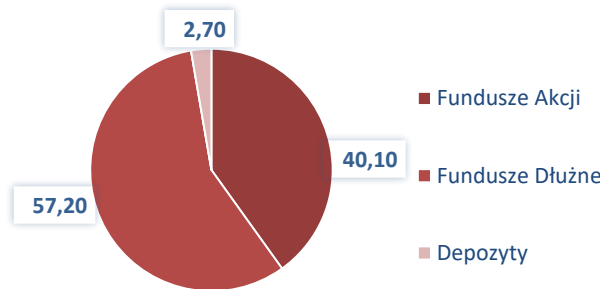
Bieżąca wycena z dnia 31-05-2023	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
147,20	-0,32%	8,04%	9,65%





## BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w fundusze akcji	udział w portfelu (%)
NN Akcji	20,2
Santander Akcji Polskich	8,1
NN Średnich i Małych Spółek	7,7
Skarbiec MiŚS	3,9
Quercus Agresywny	0,1
5 największych ekspozycji w fundusze dłużne	udział w portfelu (%)
Santander Obligacji Skarbowych	17,0
NN Obligacji	14,2
Pekao Obligacji Dynamiczna Alokacja 2	8,8
Pekao Obligacji Plus	5,8
Gamma	5,7



## KOMENTARZ RYNKOWY

Komisja Europejska przedstawiła wiosenną rundę prognoz makroekonomicznych dla Polski. W górę zrewidowana została w niej prognoza wzrostu PKB (z 0,4 do 0,7% w 2023 r. i z 2,5 na 2,7% w 2024 r.). Towarzyszył temu brak zmian prognozy inflacji na 2023 r. (11,7% r/r średniorocznie) i podbicie prognozy CPI na 2024 r. (z 4,4 na 6,0% r/r). Na chwilę obecną partie prześcigają się w propozycjach, co nam mogą nowego obiecać, a sama waloryzacja programu 500+ do 800 zł to dodatkowy koszt równy 24 mld zł w pierwszym roku obowiązywania. Według członka RPP L.Koteckiego zapowiadane przez PiS wydatki socjalne oddalają osiągnięcie celu inflacyjnego i odsuwają obniżki stóp procentowych co najmniej do końca 2025. Z kolei prezes NBP Adam Glapiński poinformował na konferencji prasowej, że Rada „liczy” na spadek inflacji do jednocyfrowych poziomów we wrześniu. Jeżeli sytuacja będzie ewoluować zgodnie z oczekiwaniami NBP i ostatnią projekcją NBP, a kolejne prognozy pokażą kontynuację spadków inflacji, Rada rozważy rozpoczęcie cięć stóp. Stopa bezrobocia rejestrowanego spadła w kwietniu do 5,2% z 5,4% w marcu i była niższa od konsensusu. Po publikacji tych danych okazuje się, że po raz pierwszy w historii mamy wspólnie z Czechami najniższe bezrobocie w Europie. W tych warunkach można oczekiwać kontynuacji stabilizacji na rynku długu oraz utrzymania pozytywnego sentymentu na rynku akcji w najbliższych tygodniach.



**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.