



WARTA PLAN AKTYWNEJ ALOKACJI

Karta funduszu (30 czerwiec 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:

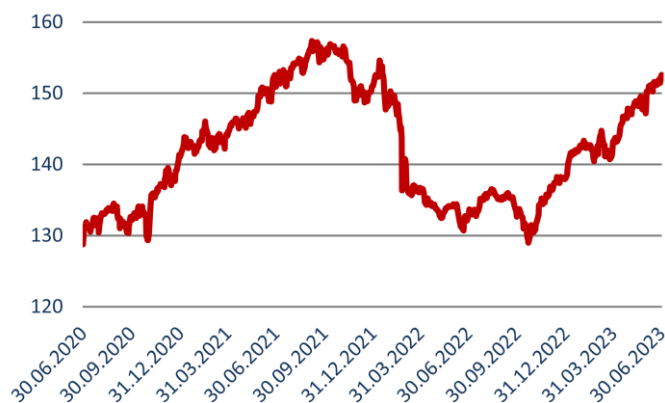
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych – do 100% wartości aktywów netto Funduszu w tym:
 - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy inwestycyjnych gotówkowych i rynku pieniężnego,
 - od 0% do 100% wartości aktywów netto Funduszu stanowią jednostki funduszy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

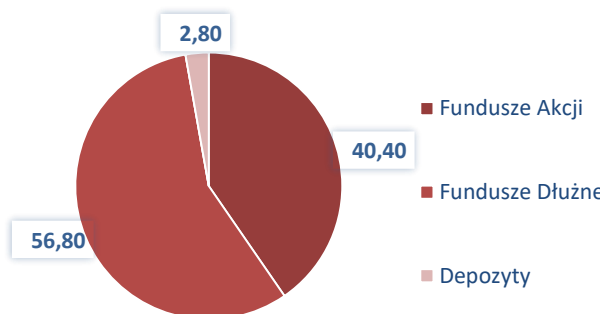
| Bieżąca wycena z dnia 30-06-2023 | Stopy zwrotu | | |
|----------------------------------|--------------|--------|--------|
| | 1M | 6M | 12M |
| 152,59 | 3,66% | 10,48% | 14,82% |





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

| 5 największych ekspozycji w fundusze akcji | udział w portfelu (%) |
|---|-----------------------|
| NN Akcji | 20,2 |
| NN Średnich i Małych Spółek | 8,1 |
| Santander Akcji Polskich | 8,0 |
| Skarbiec MiŚS | 4,0 |
| Quercus Agresywny | 0,1 |
| 5 największych ekspozycji w fundusze dłużne | udział w portfelu (%) |
| Santander Obligacji Skarbowych | 17,1 |
| NN Obligacji | 14,3 |
| Pekao Obligacji Dynamiczna Alokacja 2 | 8,5 |
| Pekao Obligacji Plus | 5,7 |
| Alianz Konserwatywny | 5,6 |



KOMENTARZ RYNKOWY

Agencja S&P Global Ratings podwyższyła prognozę wzrostu gospodarczego w Polsce w 2023 r. 0,2 pp. do 1,1%, a na 2024 r. obniżyła o 0,2 pp. do 3,2%. Agencja spodziewa się w 2023 r. jednej obniżki stóp proc. przez RPP o 25 pb. W swoim raporcie agencja napisała, że stabilna perspektywa ratingu Polski równoważy ryzyka związane z wojną Rosji z Ukrainą z buforami wynikającymi z mocnych bilansów zewnętrznych i fiskalnych. Z kolei Rząd przyjął założenia makroekonomiczne do budżetu na 2024. Zakłada w nich wzrost PKB na poziomie 3,0% oraz średnioroczną inflację na poziomie 6,6%, czemu towarzyszyć będzie niewielkie złagodzenie polityki pieniężnej. W bieżącym roku wzrost gospodarczy ma wynieść 0,9%, a inflacja (średniorocznie) 12,0%. Według Minister Finansów, M. Rzeczkowskiej, zmiana założeń wynika wyłącznie z uwzględnienia skutków wdrożenia programu 800+, który wpłynie na PKB i inflację o odpowiednio +0,2 i +0,1 pp. Według wstępnego szacunku inflacja CPI kontynuowała spadkowy trend obniżając się w czerwcu do 11,5% r/r z 13% w maju. Konsensus rynkowy ponownie został lekko zaskoczony odczytem w dół (oczekiwano 11,7%). RPP nie zaskoczyła i utrzymała stopy procentowe na niezmiennym poziomie. Stopa referencyjna już 11. miesiąc z rzędu wynosi 6,75%. Presja inflacyjna słabnie praktycznie na całym świecie i w tych warunkach zyskuje zarówno dług jak i akcje. Kolejny miesiąc z rzędu umacnia się kurs polskiej waluty.



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: 000023648, NIP 113-15-36-859.