



WARTA Aktywny

Karta funduszu (31 marzec 2025)



STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem Funduszu WARTA Aktywny jest zapewnienie długoterminowo, wzrostu wartości aktywów przy zachowaniu ich realnej wartości. Cel ten ma zostać osiągnięty poprzez lokaty w dłużne papiery wartościowe, akcje dopuszczone do publicznego obrotu, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, dłużne papiery wartościowe oraz depozyty bankowe w sposób umożliwiający osiągnięcie jak największego stopnia rentowności lokat przy akceptowaniu umiarkowanego poziomu ryzyka. Modelowa struktura aktywów obejmuje inwestycje w akcje dopuszczone do publicznego obrotu oraz dłużne papiery wartościowe odpowiednio w proporcji 60% akcji oraz 40% obligacji. Fundusz inwestuje w akcje najbardziej płynnych spółek notowanych na Warszawskiej giełdzie (WIG20, mWIG40).



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 Aktywny mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

- w instrumenty dłużne (modelowo 40%), takie jak: obligacje skarbowe, obligacje emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, bony skarbowe, depozyty bankowe, listy zastawne, obligacje przedsiębiorstw i banków, przy czym udział papierów dłużnych przedsiębiorstw i banków może stanowić maksymalnie 50% wartości aktywów
- akcje dopuszczone do publicznego obrotu (modelowo 60%)

Udział w benchmarku	Klasa aktywów	Dopuszczalny udział
60%	akcje	0-80%
40%	Instrumenty dłużne	0-100%

Aktywa mogą obejmować instrumenty pochodne o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami funduszu, przy czym ich udział nie może przekraczać 10% wartości aktywów Funduszu. Dodatkowo wolne środki mogą być ulokowane przejściowo w depozytach bankowych.



AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

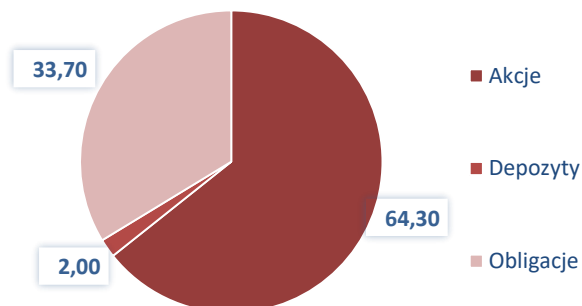
Bieżąca wycena z dnia 31-03-2025	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
70,02	3,93%	10,23%	10,74%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w akcjach	udział w portfelu (%)
PKO BP	9,1
PKN ORLEN	5,8
PZU	5,2
PEKAO S.A.	4,9
KGHM	3,3
5 największych ekspozycji w instrumentach dłużnych	udział w portfelu (%)
Obligacja WZ1126	8,1
Obligacja DS0432	6,3
Obligacja WZ1128	5,7
Obligacja FPC0630	4,9
Obligacja WZ1127	4,6



KOMENTARZ RYNKOWY

W marcu NBP przedstawił nową projekcję na lata 2025-27, zakładającą wyższą inflację w 2026, głównie ze względu na wzrost regulowanych cen energii. Bank centralny prognozuje także szybszy wzrost gospodarczy w 2025-26, napędzany głównie ożywieniem inwestycji. Zgodnie z nową projekcją inflacja CPI w 2025 ma wzrosnąć do 4,9% z 3,6% w 2024. W porównaniu z listopadową prognozą inflacja na 2025 ma być o 0,7 pp niższa, ale w 2026 o 0,7 pp wyższa. Głównym czynnikiem podbijającym prognozę inflacji jest założone odmrożenie cen nośników energii. Jeszcze pod koniec marca prezes NBP powtórzył, że obecnie nie ma podstaw do zmiany stóp procentowych, podkreślając, że inflacja niemal dwukrotnie przekracza cel inflacyjny jednak w kwietniu stał się już bardziej gołębi i takiej możliwości nie wyklucza. Obecnie rynek dywaguje czy na majowym posiedzeniu RPP obniży stopy o 25 czy też może o 50 pb. Obligacje rządowe umacniają się wzdłuż całej krzywej dochodowości (rentowności spadają).

Agencja Fitch potwierdziła długoterminowy rating Polski w walucie obcej na poziomie "A-" z perspektywą stabilną, oceniając że rating jest wspierany przez dużą, zdywersyfikowaną i odporną gospodarkę.

Mimo, iż administracja D.Trumpa próbuje nakładać cła na cały świat co wywołuje dużo geopolitycznego zamieszania to warszawska giełda wciąż podoba się inwestorom globalnym i indeksy rosną. Podobnie pozytywny sentyment utrzymuje się do głównych giełd w Europie, a korekta pogłębia się jedynie na amerykańskich parkietach.



Marcin Pawłowski
Zarządzający portfelem akcji



Grzegorz Banaszek
Zarządzający portfelem instrumentów dłużnych



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 księgowe 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.