



WARTA Aktywny

Karta funduszu (31 lipiec 2026)



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

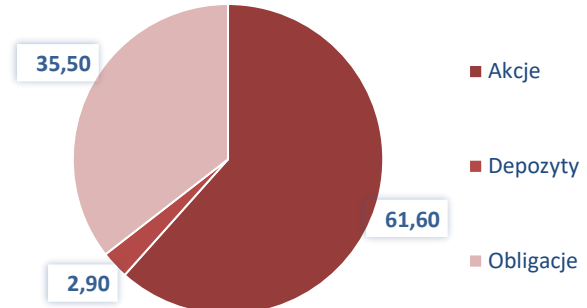
Bieżąca wycena z dnia 31-07-2026	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
93,00	4,27%	8,52%	22,98%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w akcjach	udział w portfelu (%)
PKN ORLEN	8,2
PKO BP	8,2
PEKAO S.A.	4,3
PZU	4,0
ERSTEPL	3,0
5 największych ekspozycji w instrumentach dłużnych	udział w portfelu (%)
Obligacja NZ0331	8,7
Obligacja DS0432	5,3
Obligacja IZ0836	4,5
Obligacja FPC0630	4,1
Obligacja DS1033	2,9



KOMENTARZ RYNKOWY

W lipcu polski rynek kapitałowy doświadczył spektakularnej, historycznej hossy, całkowicie odcinając się od gorszych nastrojów panujących na Wall Street i giełdach w Europie Zachodniej. WIG na historycznym maksimum: Indeks szerokiego rynku zakończył miesiąc na absolutnym rekordzie wszech czasów wynoszącym 147 400,90 pkt. Głównym motorem wzrostów był napływ kapitału zagranicznego, funduszy pasywnych oraz ETF-ów. Wyraźnie odstawał natomiast segment najmniejszych podmiotów (sWIG80) rosnąc zaledwie o ok. 0,5%, z powodu mniejszego zainteresowania zagranicy. Rynek żył doniesieniami o planach i strukturze potencjalnej oferty oraz transakcjach wokół akcji właściciela sieci Żabka, przyciągając wzmożoną uwagę inwestorów.

Mocna gospodarka (produkcja przemysłowa wzrosła o 5,1% r/r) utwierdziła inwestorów w przekonaniu o sile polskich emitentów.

W lipcu inflacja konsumencka (CPI) w Polsce odbiła do poziomu 3,0% r/r (z 2,5% w czerwcu) po wygaśnięciu tarczy energetycznej. Rynek długu natychmiast wymazał z wycen jakiejkolwiek szanse na obniżki stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej w najbliższych kwartałach, co uderzyło w wycenę stałoprocentowych obligacji. Rynek zaczął uginać się pod ciężarem gigantycznej podaży długu. Deficyt budżetowy po pierwszej połowie roku przekroczył już barierę 70 mld zł. Rentowności polskich 10-letnich obligacji skarbowych wrosły do poziomu ok. 6%. Wzrost rentowności obligacji skarbowych na długim końcu krzywej rentowności ma charakter globalny i jest powiązany ze wzrostem wydatków na zbrojenia.



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.