WARTA Aktywny

Karta funduszu (30 wrzesień 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.

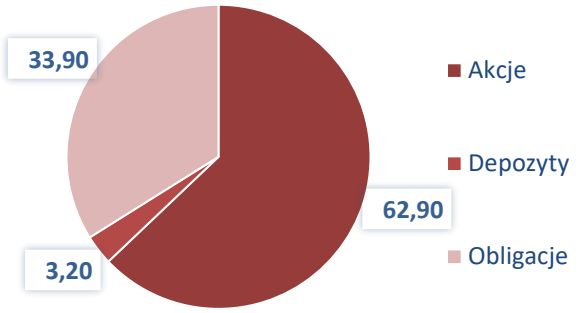
AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

Bieżąca wycena z dnia 30-09-2026	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
95,98	1,93%	14,09%	28,35%



BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w akcjach	udział w portfelu (%)
PKO BP	8,4
PKN ORLEN	7,9
PEKAO S.A.	4,7
PZU	3,9
ERSTEPL	3,2
5 największych ekspozycji w instrumentach dłużnych	**udział w portfelu (%)**
Obligacja NZ0331	8,4
Obligacja DS0432	5,0
Obligacja IZ0836	4,3
Obligacja DS1035	4,3
Obligacja FPC0630	4,0



KOMENTARZ RYNKOWY

Na rynkach światowych wrzesień upłynął pod znakiem powrotu zmienności i awersji do ryzyka. Dominującym motywem była jastrzębia polityka banków centralnych oraz eskalacja napięć geopolitycznych. W przeciwieństwie do spadków w Europie i nerwowości w USA, warszawski parkiet zaliczył bardzo udany wrzesień gdzie indeks szerokiego rynku WIG zyskał 3,17%, a grupujący największe spółki WIG20 urósł o 3,95%. Krajowy rynek wspierany był przez stabilne wyniki finansowe spółek, dobre dane o wzroście PKB oraz niesłabnącą aktywność inwestorów handlujących akcjami, co przełożyło się na wysokie obroty. Hossa na GPW była napędzana m.in. przez silny sektor bankowy oraz spółki surowcowe korzystające z globalnych trendów.

Krajowy rynek obligacji skarbowych nie zdołał uciec przed globalną falą wyprzedaży długu, na którą nałożyły się lokalne problemy fiskalne. Rentowności polskich papierów 10-letnich skoczyły we wrześniu o 28 punktów bazowych, przekraczając poziom 6,5% – co było najwyższym odczytem od marca 2023 roku. Kluczowym wydarzeniem na krajowym podwórku była decyzja agencji Moody's Investors Service, która 18 września obniżyła długoterminowy rating Polski z poziomu A2 do A3. Powodem były prognozy utrzymania wysokiego deficytu budżetowego w okolicach 7% PKB w nadchodzących latach oraz gwałtownie rosnący dług sektora instytucji rządowych i samorządowych.



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.