WARTA Papierów Dłużnych

Karta funduszu (30 września 2026)

STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem Funduszu WARTA Papierów Dłużnych jest zapewnienie długoterminowego, stabilnego wzrostu wartości aktywów przy zachowaniu ich realnej wartości. Cel ten ma zostać osiągnięty poprzez lokaty w dłużne papiery wartościowe, w tym obligacje denominowane w walutach obcych, które mogą być emitowane przez podmioty zagraniczne, przy czym istotna część to obligacje korporacyjne i inne papiery obarczone ryzykiem kredytowym. W ten sposób fundusz ma umożliwić osiągnięcie jak największego stopnia rentowności lokat przy akceptowaniu umiarkowanego poziomu ryzyka. Modelowa struktura aktywów obejmuje inwestycje w obligacje emitowane przez Skarb Państwa o średnim poziomie zapadalności oraz obligacje przedsiębiorstw w proporcji 60% do 40%.

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

MODELOWA STRUKTURA AKTYWÓW I BENCHMARK

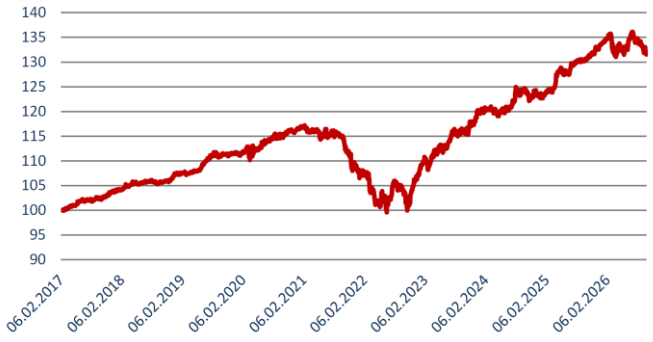
Aktywa Funduszu WARTA Papierów Dłużnych mogą być inwestowane w następujące rodzaje instrumentów finansowych (w nawiasie procent ogółu aktywów):
1) papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski - od 0% do 100%,
2) papiery wartościowe emitowane przez rządy lub banki centralne krajów innych niż Polska – od 0% do 50%
3) obligacje emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki - od 0% do 50%,
4) obligacje przedsiębiorstw i banków oraz certyfikaty depozytowe banków - od 0% do 70%,
5) listy zastawne - od 0% do 30%,
6) depozyty bankowe, które mogą być wykorzystane do lokowania wolnych środków,
7) obligacje zagraniczne, fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty ETF – od 0% 30%

Udział w benchmarku	Klasa aktywów	Dopuszczalny udział
60%	Obligacje skarbowe	0-100%
40%	Obligacje przedsiębiorstw	0-70%

Aktywa mogą obejmować instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami funduszu lub efektywnemu zarządzaniem ryzykiem. Wolne środki mogą być ulokowane przejściowo w depozytach bankowych.

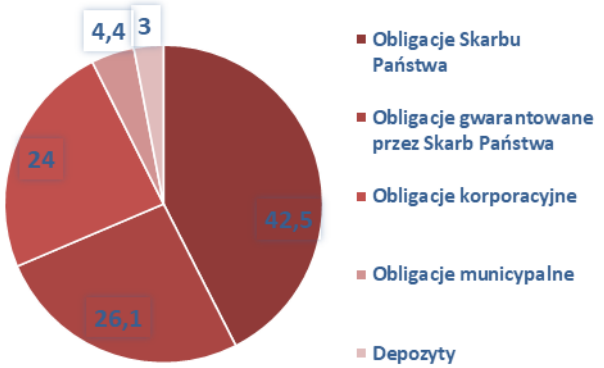
AKTUALNE WYNIKI INWESTYCYJNE

Bieżąca wycena z dnia 30-09-2026	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
132,01	-1,35%	0,72%	1,30%



BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w portfelu (30-09-2026)	udział w portfelu (%)
Obligacja DS0432	16,5
Obligacja FPC0235	14,9
Obligacja FPC0630	11,2
Obligacja DS1034	9,1
Obligacja DS1033	8,2



KOMENTARZ RYNKOWY

Wrzesień przyniósł kontynuację dotychczasowych trendów. Drożejąca ropa wraz z brakiem perspektyw na zakończenie konfliktu z Iranem przełożyły się na dalszy wzrost oczekiwań inflacyjnych i wyższe rentowności długoterminowych obligacji. Szczególnie imponujący był ruch amerykańskich 10-latek, które osiągnęły 5,28%, a więc poziom widziany ostatnio w 2007 roku. Nie pomaga również dość jastrzębia postawa FEDu, gdzie nowy przewodniczący Kevin Warsh zapowiedział zdecydowaną walkę z inflacją. Bank centralny USA podwyższył główną stopę procentową o 0,25 p.p. do 4%.

Mateusz Świerczewski, CFA
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.