



WARTA Aktywny

Karta funduszu (28 luty 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%)

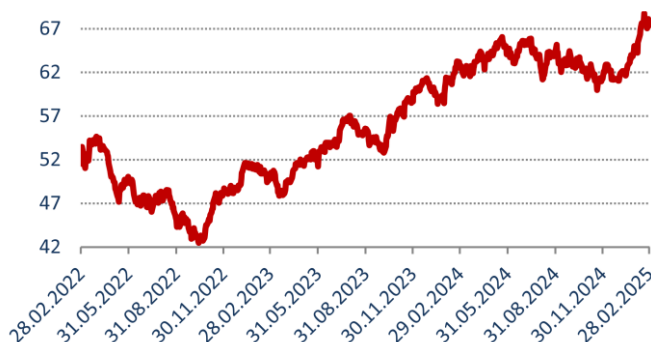
Udział w benchmarku	Klasa aktywów	Dopuszczalny udział
60%	akcje	0-80%
40%	Instrumenty dłużne	0-100%

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

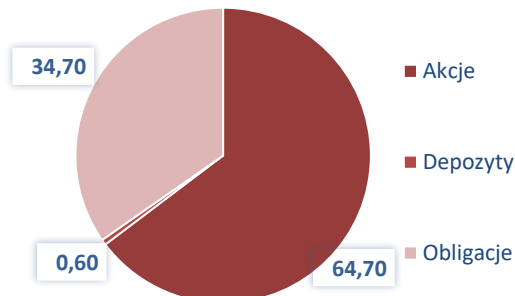
Bieżąca wycena z dnia 28-02-2025	Stopy zwrotu		
	1M	6M	12M
67,37	3,79%	4,64%	7,41%





BIEŻĄCA STRUKTURA PORTFELA

5 największych ekspozycji w akcjach	udział w portfelu (%)
PKO BP	10,4
PKN ORLEN	5,8
PZU	5,2
PEKAO S.A.	4,9
KGHM	3,5
5 największych ekspozycji w instrumentach dłużnych	udział w portfelu (%)
Obligacja WZ1126	8,4
Obligacja DS0432	6,4
Obligacja WZ1128	5,9
Obligacja FPC0630	5,0
Obligacja WZ1127	4,8



KOMENTARZ RYNKOWY

Dla koniunktury gospodarczej w Europie, a w tym i w Polsce dwa wydarzenia mają dominujące konsekwencje. Nowy prezydent w USA i większe niż zazwyczaj zamieszanie w geopolityce plus wojna celna oraz nowy kanclerz Niemiec. Decyzje D. Trumpa na razie wywołują w USA spadki na rynkach akcji natomiast kluczowe dla rynków europejskich w tym dla GPW są decyzje F.Merza odnośnie odblokowania setek miliardów euro na wydatki zbrojeniowe. Również premier D.Tusk zapowiedział, że rząd w najbliższych tygodniach może przyjąć projekt ustawy ułatwiający inwestycje w obronność. Niestety wszyscy się zbroją, a to podoba się rynkom akcji bo daje dodatkowe perspektywy dla europejskiej gospodarki stąd rekordy na DAX i bardzo mocna polska giełda. Ktoś za to wszystko będzie musiał zapłacić i będzie to europejski podatnik stąd na rynku długu wzrosty rentowności. Plany masowej ekspansji wydatków na obronę wywołały najsilniejszy od 1990 wzrost rentowności 10-letnich Bundów (o 30 pb). KE proponuje uruchomienie krajowej klauzuli wyjścia z paktu stabilności i wzrostu, która umożliwi państwu członkowskim znaczne zwiększenie wydatków na obronę bez uruchamiania procedury nadmiernego deficytu. Taka polityka może być dużym wyzwaniem dla powrotu inflacji do celów jakie stawiają sobie zarówno ECB jak i NBP co może skutkować przerwą w obniżkach w strefie euro i odkładanie pierwszej obniżki w Polsce na koniec roku 2025. Kurs złota bijący kolejne rekordy potwierdza, że świat zmierza do jeszcze większego zadłużenia się.



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 istnieją gwarancje, 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.