

FUNDUSZ MODELOWY ZRÓWNOWAŻONY II – PLN (MULTI KAPITAŁ)



KOMENTARZ: W pierwszym kwartale 2024 r. światowe rynki akcji rosły kontynuując trend zapoczątkowany w zeszłym roku. Wiele indeksów akcyjnych ustanowiło nowe rekordy. Obligacje skarbowe znalazły się natomiast pod presją wynikającą ze stopniowego wycofywania się inwestorów z optymistycznych oczekiwań w zakresie tempa obniżek stóp procentowych. Na samym początku roku giełda w USA „pauzowała” po zeszłorocznych, dynamicznych wzrostach Indeks S&P 500 przebił pułap 5200 pkt, wypracowując na koniec kwartału dwucyfrową stopę zwrotu. Jednym z głównych czynników napędzającym te wzrosty była niezmiennie dobra passa technologicznych gigantów powiązanych ze sztuczną inteligencją. Inwestorzy dyskutowali lepsze od oczekiwań wyniki finansowe spółek za IV kwartał oraz rosnące szanse na „miękkie lądowanie” gospodarki USA. W ciągu pierwszych trzech miesięcy paneuropejski indeks STOXX Europe 600 zyskał ponad 7% i osiągnął historyczne szczyty. Inwestorzy zaczęli dyskontować dotek koniunktury w europejskich gospodarkach i powoli wyceniają odbicie. Wiatru w żagle rynek akcji niewątpliwie dodał też „gołębi” ton EBC sugerujący szansę na rozpoczęcie cyklu obniżek stóp procentowych już w czerwcu br. Relatywnie słabiej zachowywały się rynki rozwijające się, MSCI Emerging Markets wzrósł o 1,6% a chińskie spółki kontynuowały ubiegłoroczny trend spadkowy przeceniając się o -3,0%. Warszawski WIG wzrósł o 5,5%, a spośród wyróżniły się średnie spółki - mWIG40 +9,4%. Dość dobre dane z gospodarki realnej spowodowały wzrosty rentowności na głównych rynkach. Indeks obligacji rynków rozwiniętych (JPMorgan GBI) przecenił się o 0,75%, a obligacji rynków wschodzących (JPMorgan EMBI) wzrósł o 2,0%. Skromne wzrosty zanotował polski TBSP.Index, +0,2. Zarządzający z uwagą analizują podwyższoną zmienność na rynkach i sytuację geopolityczną na świecie. Utrzymywany jest zdywersyfikowany charakter inwestycji z zamiarem wykorzystania potencjału rynków zagranicznych, zarówno rynków rozwiniętych jak i rozwijających się, w tym Polski.



PODSTAWOWE INFORMACJE

Pełna nazwa: Fundusz Modelowy Zrównoważony II - PLN
Podmiot zarządzający: TFI PZU SA
Początek działalności: 3 stycznia 2022 r.
Początkowa wartość udziału jednostkowego: 100,00 zł



CEL I STRATEGIA INWESTYCYJNA

- Celem inwestycyjnym funduszu jest wzrost wartości aktywów w dłuższym horyzoncie czasowym w wyniku wzrostu wartości aktywów funduszy inwestycyjnych w jakie są zainwestowane środki, przy akceptacji umiarkowanego ryzyka inwestycyjnego. W ramach realizacji celu inwestycyjnego środki funduszu inwestowane są w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, a zarządzający podejmuje decyzje dotyczące:
- alokacji między część akcyjną i obligacyjną portfela;
- wyboru konkretnych funduszy do portfela spośród m.in.: Generali Investments TFI, TFI PZU, Pekao TFI, Franklin Templeton, JPMorgan Asset Management, FIL (Luxembourg) S.A.

Fundusz modelowy zrównoważony zakłada inwestowanie:

- od 40% do 60% aktywów w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych z kategorii papierów dłużnych,
- od 40% do 60% aktywów w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych z kategorii akcyjne.



WYNIKI INWESTYCYJNE

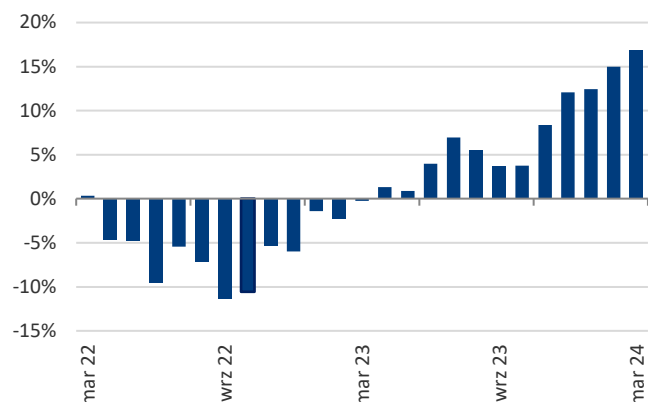
(dane na 28.03.2024 r.)

1M	3M	6M	12M	24M	36M	od pocz. dział.
1,63%	4,28%	12,77%	17,16%	16,48%	-	16,76%



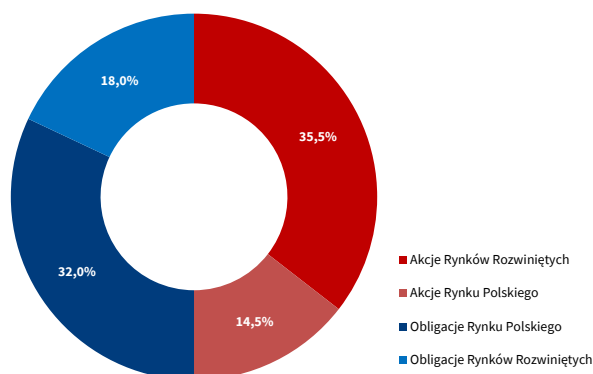
ZMIANA WARTOŚCI UDZIAŁU JEDNOSTKOWEGO

(dane na 28.03.2024 r.)



STRUKTURA AKTYWÓW FUNDUSZU MODELOWEGO

(dane na 28.03.2024 r.)



W skład portfela mogą wchodzić tylko fundusze, do których wpłaty dokonywane są w PLN lub wyceniane są w tej walucie.

Fundusz modelowy zakłada, że do 50% aktywów inwestowanych będzie w fundusze inwestycyjne zarządzane przez TFI PZU. Zarządzający na bieżąco monitoruje rynki i w zależności od spodziewanej koniunktury dokonuje odpowiedniej zmiany alokacji. Dobór funduszy inwestycyjnych do portfela jest dokonywany nie rzadziej niż co kwartał. Liczba i dobór funduszy inwestycyjnych, w które alokowane są aktywa funduszu modelowego zrównoważonego jest uzależniona od wyników ww. analiz oraz spodziewanej koniunktury rynkowej.

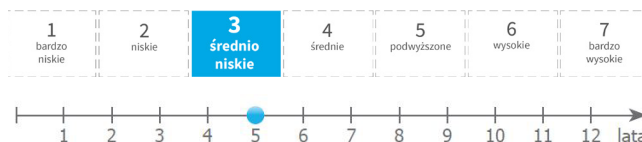


PROFIL INWESTORA *)

- Fundusz jest adresowany do inwestorów, którzy:
- poszukują efektywnego sposobu inwestowania oszczędności,
- poszukują inwestycji, która w dłuższym okresie może przynieść wysoki zysk,
- akceptują ryzyko związane z inwestowaniem części powierzonych środków w akcje.



PROFIL RYZYKA I ZYSKU ORAZ REKOMENDOWANY MINIMALNY HORYZONT INWESTYCYJNY



Klasa ryzyka i zysku ukazuje możliwe zachowanie się funduszu oraz stopień ryzyka na jakie narażony może być kapitał inwestora.

Fundusz kategorii 1 nie jest inwestycją wolną od ryzyka - ryzyko utraty środków jest niewielkie, jednak szansa na duże zyski również jest ograniczona.



Karta przygotowana przez TFI PZU SA

*) PZU Życie SA i TFI PZU SA nie prowadzą doradztwa inwestycyjnego i nie ponoszą odpowiedzialności za decyzje Klientów związane z inwestowaniem składek w fundusze modelowe. Udziały jednostkowe funduszy modelowych nie są depozytem bankowym. Inwestycje w funduszu modelowym są obciążone ryzykiem inwestycyjnym, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanego kapitału. Dotychczasowe wyniki funduszy modelowych nie stanowią gwarancji przyszłych wyników. Wartość zakupionych udziałów jednostkowych funduszy modelowych może się zmieniać wraz ze zmianą sytuacji na rynkach finansowych. W konsekwencji, dochód z zainwestowanych środków może ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu. Oznacza to, że wartość rachunku ubezpieczającego może być niższa od sumy tej części składek, która została ulokowana w funduszu. Ponadto potencjalne korzyści z inwestowania w fundusze modelowe mogą zostać zmniejszone o pobierane podatki i opłaty wynikające z przepisów prawa i ogólnych warunków ubezpieczenia.

