

FUNDUSZ MODELOWY ZRÓWNOWAŻONY – PLN (MULTI KAPITAŁ)



KOMENTARZ: Trzeci kwartał na globalnych giełdach charakteryzowała wyraźna zmienność. Ostatecznie indeks akcji rynków rozwiniętych (MSCI World) zyskał ponad 6%. Największą niespodziankę sprawiły jednak Chiny, przez co rynki wschodzące całościowo wypadły lepiej.

Amerykańska giełda zanotowała dwa większe momenty „zawahania”. Najpierw inwestorzy zaczęli wycofywać kapitał ze spółek technologicznych eksponowanych na sztuczną inteligencję. Później dane z amerykańskiego rynku pracy uruchomiły tzw. regułę Sahm, sugerując nadchodzącą recesję w USA co wywołało wyprzedzaż akcji. Ostatecznie indeks S&P 500 urosł o 5,53% i osiągnął nowe szczyty.

Pod koniec kwartału świat obiegła informacja o ogłoszeniu przez Chiny działań stymulujących gospodarkę spowodowało dynamiczny wzrost chińskich akcji. Działania chińskich władz wywołały optymizm również w Europie, STOXX Europe 600 osiągnął w okresie 2,24%. Polski WIG w III kwartale spadł o 6,03%. Polskim akcjom ciążył głównie indeks WIG20 (-9,26%), podczas gdy „misie” wykazały się większą odpornością.

Miniony kwartał był korzystny dla rynków obligacji. Zgodnie z oczekiwaniami rynku Fed dokonał pierwszej obniżki na wrześniowym posiedzeniu – tnąc stopy procentowe o 0,50 pp. Poprawa nastrojów na rynku w USA wsparła również obligacje strefy euro. Indeks obligacji rynków rozwiniętych JPMorgan GBI wzrósł o 3,77%, mocno zyskiwały również obligacje rynków wschodzących, indeks JPMorgan EMBI wzrósł o 6,15%. Śladem indeksów globalnych podążył również polski indeks obligacji TBSP, który zyskał 3,26%.

Komentarz do portfela:

Zarządzający z uwagą analizują sytuację makroekonomiczną i 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 - PLN

Podmiot zarządzający: TFI PZU SA

Początek działalności: 16.03.2017 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 10 TFI

Fundusz modelowy zrównoważony zakłada inwestowanie:

- od 40% do 60% aktywów w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych z kategorii ochrony kapitału, rynku pieniężnego oraz papierów dłużnych,
- od 40% do 60% aktywów w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych z kategorii akcyjne.



WYNIKI INWESTYCYJNE

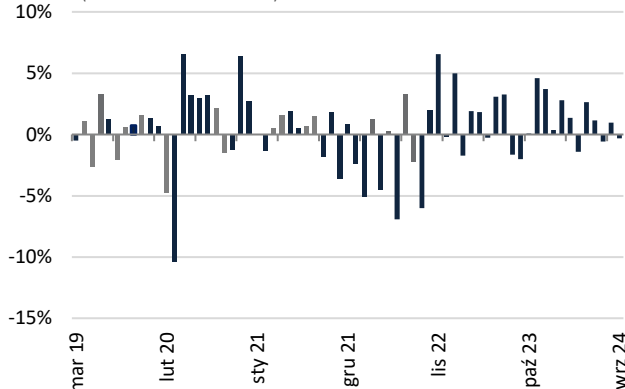
(dane na 30.09.2024 r.)

1M	3M	6M	12M	24M	36M	60M
-0,3%	0,1%	2,5%	16,4%	38,3%	8,8%	27,6%



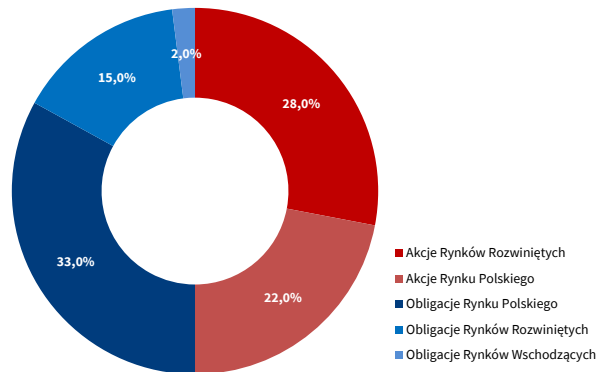
ZMIANA WARTOŚCI UDZIAŁU JEDNOSTKOWEGO

(dane na 30.09.2024 r.)



STRUKTURA AKTYWÓW FUNDUSZU MODELOWEGO

(dane na 30.09.2024 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.



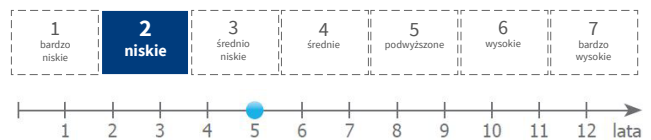
PROFIL INWESTORA *)

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



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 składki, 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.

