

FUNDUSZ MODELOWY ZRÓWNOWAŻONY II – PLN (MULTI KAPITAŁ II)



KOMENTARZ: Rok 2024 okazał się udany dla rynków akcji. Indeks MSCI World wzrósł o 17%, głównie dzięki amerykańskim i japońskim spółkom. Relatywnie słabiej wypadły rynki wschodzące, których indeks wzrósł o 5,05%. W minionym roku prym wiodły amerykańskie giełdy, S&P500 wzrósł o 23% - to drugi rok z rzędu ze stopą zwrotu przekraczającą 20%. Liderami wzrostów byli giganci technologiczni działający w obszarze sztucznej inteligencji. Spółki z naszego kontynentu również zakończyły rok na zielono ale z wyraźnie niższymi stopami zwrotu, STOXX Europe 600 wzrósł o 5,98%. Na warszawskiej giełdzie najlepiej radziły sobie średnie spółki, mWIG40 wzrósł o 5,83%. Dodatnią stopę zwrotu równą 3,01% uzyskał również sWIG80. Po drugiej stronie bieguna znalazły się blue chipy, których indeks, WIG20 przecenił się o 6,44%. Szeroki indeks WIG zakończył rok skromnym wzrostem na poziomie 1,42%. Jeśli chodzi o obligacje to inwestorzy weszli w 2024 roku z silnym przekonaniem, że najważniejsze banki centralne (FED i ECB) zaczną długo oczekiwane obniżki stóp procentowych. Tak też się stało ale cały rok upłynął na rynkach obligacji pod znakiem licznych zwrotów a sentyment rynkowy został zgaszony przez wolniejsze tempo obniżek stóp w kolejnych okresach. Pomimo tych okoliczności indeksy obligacji wypracowały dodatnie stopy zwrotu, JPMorgan GBI (rynek rozwinięte) urosł o skromne 0,15%, a JPMorgan EMBI (rynek wschodzące) o 6,54%. Lepiej od rynków rozwiniętych poradziły sobie krajowe obligacje, indeks TBSP wzrósł o 3,27%. Dobrze radziły sobie polskie obligacje zmiennokuponowe, GPWB-BWZ urosł o 6,87%.

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 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, JPMorgan Asset Management, FIL (Luxembourg) S.A.

Fundusz Modelowy Zrównoważony II 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

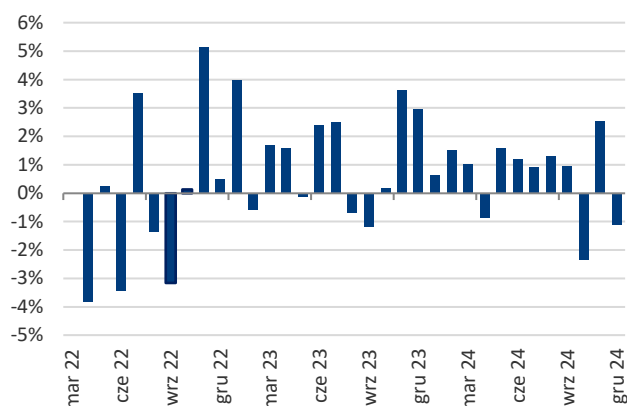
(dane na 30.12.2024 r.)

1M	3M	6M	12M	24M	36M	od pocz. dział.
-1,2%	-0,7%	2,3%	9,1%	30,1%	-	22,2%



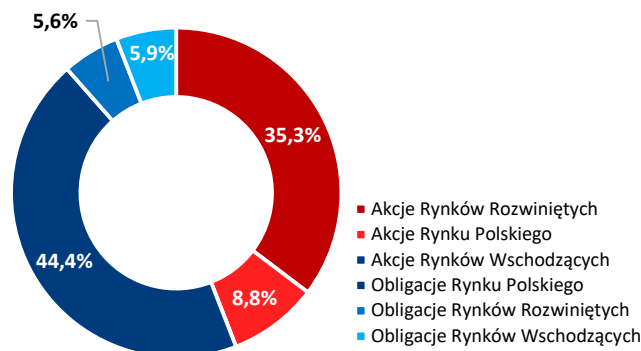
ZMIANA WARTOŚCI UDZIAŁU JEDNOSTKOWEGO

(dane na 30.12.2024 r.)



STRUKTURA AKTYWÓW FUNDUSZA MODELOWEGO

(dane na 30.12.2024 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 II jest uzależniona od wyników ww. analiz oraz spodziewanej koniunktury rynkowej.



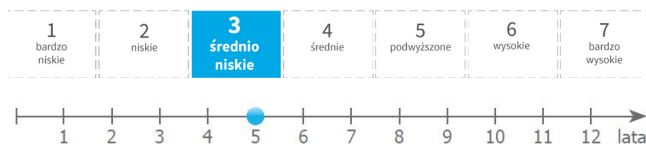
PROFIL INWESTORA *)

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 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.

