

FUNDUSZ MODELOWY KONSERWATYWNY - PLN

KOMENTARZ RYNKOWY ZESPOŁU ZARZĄDZAJĄCYCH:

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%. Dodatknią 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 (rynkı rozwinięte) urósł o skromne 0,15%, a JPMorgan EMBI (rynkı 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 urósł 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.

CEL I STRATEGIA INWESTYCYJNA

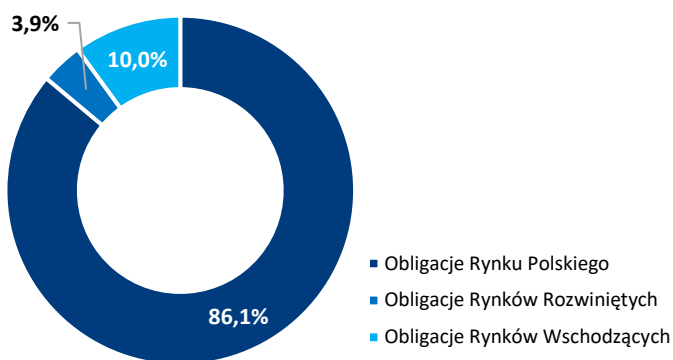
Celem inwestycyjnym Funduszu Modelowego Konserwatywnego jest wzrost wartości aktywów w dłuższym horyzoncie czasowym w wyniku wzrostu wartości jednostek lub tytułów uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, w jakie są zainwestowane środki, przy akceptacji niskiego ryzyka inwestycyjnego. W ramach realizacji celu inwestycyjnego środki funduszu inwestowane są w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych. W ramach realizacji celu inwestycyjnego środki funduszu inwestowane są w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, a zarządzający podejmuje decyzje dotyczące:

- alokacji w część obligacyjną portfela;
- wyboru konkretnych funduszy do portfela spośród: TFI PZU oraz Pekao TFI.

Fundusz Modelowy Konserwatywny zakłada inwestowanie:

- od 0% do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych z kategorii ochrony kapitału, rynku pieniężnego oraz papierów dłużnych.

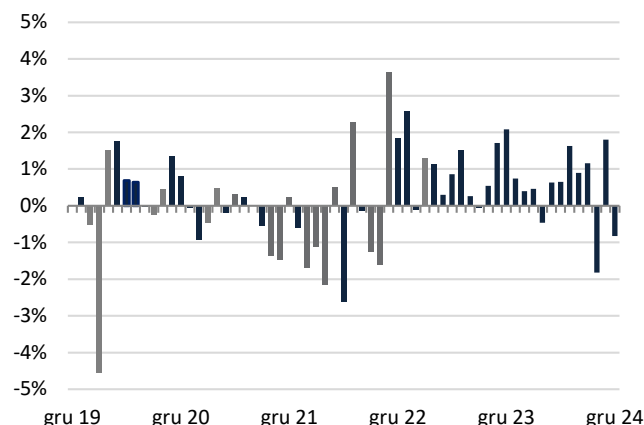
STRUKTURA AKTYWÓW FUNDUSZU MODELOWEGO**)



***) geograficzna alokacja aktywów funduszy składowych wyselekcjonowanych przez zarządzających

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

MIESIĘCZNA ZMIANA WARTOŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTKOWYCH w okresie 30.12.2019 - 30.12.2024



WYNIKI INWESTYCYJNE (na 30.12.2024)

1M	3M	6M	12M	24M	36M	YTD	od początku działalności
-0,8%	-0,9%	2,8%	5,32%	18,8%	15,1%	5,32%	13,3%

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.

