

FUNDUSZ MODELOWY ZACHOWAWCZY - USD

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%.

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 (rynków rozwiniętych) urósł o skromne 0,15%, a JPMorgan EMBI (rynków wschodzących) o 6,54%.

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.

CEL I STRATEGIA INWESTYCYJNA

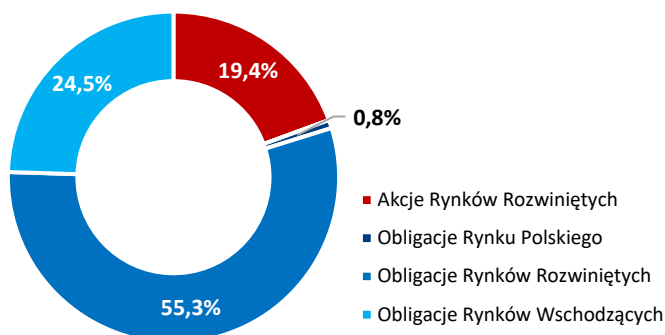
Celem inwestycyjnym Funduszu Modelowego Zachowawczego jest wzrost wartości aktywów w dłuższym horyzoncie czasowym w wyniku wzrostu wartości jednostek lub tytułów uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, w jakie są zainwestowane środki, przy akceptacji umiarkowanego ryzyka inwestycyjnego. W ramach realizacji 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 następujących TFI: Franklin Templeton, Schroder Investment Management (Europe), BlackRock (Luxembourg) S.A.

Fundusz Modelowy Zachowawczy zakłada inwestowanie:

- od 70% do 90% aktywów w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych z kategorii ochrony kapitału, rynku pieniężnego oraz papierów dłużnych,
- od 10% do 30% aktywów w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych z kategorii akcyjne.

STRUKTURA AKTYWÓW FUNDUSZU MODELOWEGO**)

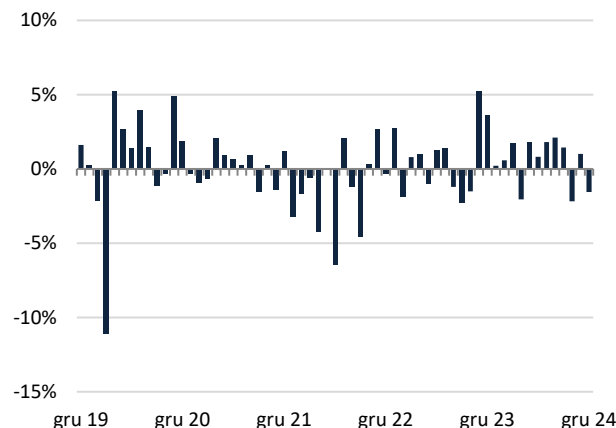


**) geograficzna alokacja aktywów funduszy składowych wyselekcjonowanych przez zarządzających.

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

ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA (USD)

w okresie 30.12.2019 - 30.12.2024



WYNIKI INWESTYCYJNE (na 30.12.2024)

1M	3M	6M	12M	24M	36M	YTD	od początku działalności
-1,6%	-2,7%	2,6%	5,68%	14,2%	-4,4%	5,68%	6,3%

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 obarczone 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.

