

FUNDUSZ MODELOWY ZACHOWAWCZY - USD

KOMENTARZ RYNKOWY ZESPOŁU ZARZĄDZAJĄCYCH:

Pierwszy kwartał 2025 roku przyniósł zróżnicowane wyniki na globalnych rynkach akcji. Indeks MSCI World odnotował spadek o 2,14%, natomiast indeks rynków wschodzących MSCI Emerging Markets zanotował wzrost o 2,41%.

W Stanach Zjednoczonych indeks S&P500 spadł o 4,59%, co może być wynikiem niepewności związanej z polityką monetarną, gospodarczą i handlową. Dodatkowo inwestorzy realizowali zyski na spółkach technologicznych, co spowodowało przecenę indeksu NASDAQ o 8,25%. Z uwagi na zapowiedzi związane ze stymulacją fiskalną i potencjalnym końcem wojny w Ukrainie, w Europie sytuacja była bardziej pozytywna, indeks STOXX Europe 600 wzrósł o 5,18%.

Na rynku obligacji, indeks JPMorgan GBI wzrósł o 0,89%, a JPMorgan EMBI o 2,24%, co wskazuje na stabilność i umiarkowany optymizm inwestorów szczególnie co do poziomów inflacji w przyszłości. W pierwszym kwartale 2025 roku Europejski Bank Centralny (EBC) obniżył stopy procentowe dwukrotnie, do poziomu 2,50%.

KOMENTARZ DO PORTFELA

Zarządzający z uwagą analizują sytuację makroekonomiczną i geopolityczną na świecie. Utrzymywany jest zdedywersyfikowany charakter inwestycji z zamiarem wykorzystania potencjału rynków zagranicznych, zarówno rynków rozwiniętych jak i rozwijających się.

CEL I STRATEGIA INWESTYCYJNA

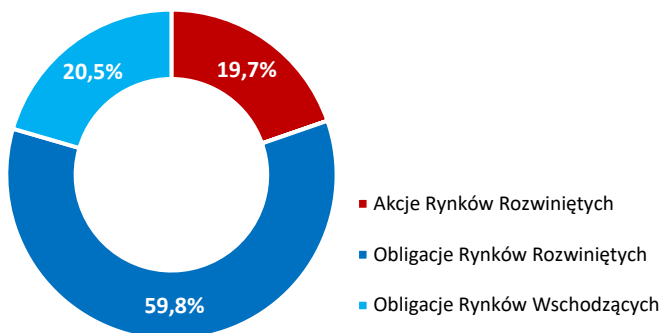
Celem inwestycyjnym Funduszu Modelowego Zachowawczego jest wzrost wartości aktywów w dłuższym horyzoncie czasowym w wyniku wzrostu wartości jednostek lub tytułów uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, w jakie są zainwestowane środki, przy akceptacji umiarkowanego ryzyka inwestycyjnego. W ramach realizacji 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**)

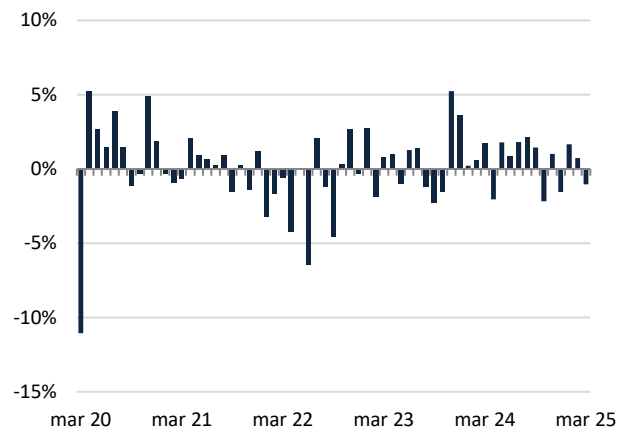


**) geograficzna alokacja aktywów funduszy składowych wyselekcjonowanych przez zarządzających.

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 31.03.2020 - 31.03.2025



WYNIKI INWESTYCYJNE (na 31.03.2025)

1M	3M	6M	12M	24M	36M	YTD	od początku działalności
-1,0%	1,3%	-1,4%	4,5%	13,9%	2,4%	1,3%	7,7%

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.

