

FUNDUSZ MODELOWY ODWAŻNY II - USD



CEL I STRATEGIA INWESTYCYJNA

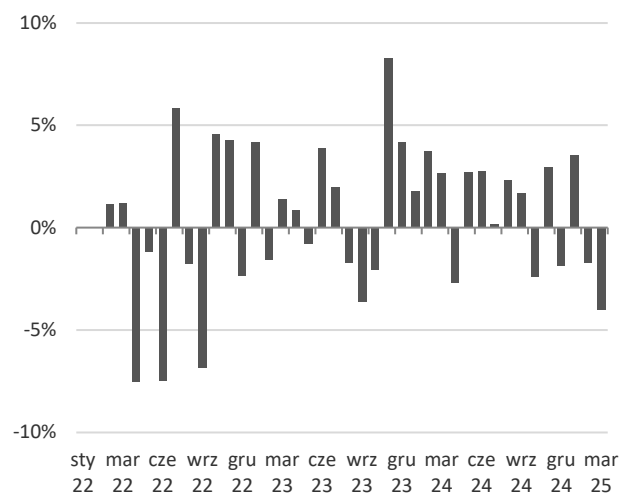
Celem inwestycyjnym Funduszu Modelowego Odważnego II - USD jest wzrost wartości aktywów w dłuższym horyzoncie czasowym w wyniku wzrostu wartości jednostek lub tytułów uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, w jakie są zainwestowane środki, przy akceptacji wysokiego ryzyka inwestycyjnego. W ramach realizacji 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., JPMorgan Asset Management, FIL (Luxembourg) S.A.

Fundusz Modelowy Odważny II zakłada inwestowanie:

- od 0% do 50% aktywów w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych z kategorii papierów dłużnych,
- od 50% do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych z kategorii akcyjne.

MIESIĘCZNA ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA W OKRESIE 31.01.2022-31.03.2025



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 zdywersyfikowany charakter inwestycji z zamiarem wykorzystania potencjału rynków zagranicznych, zarówno rynków rozwiniętych jak i rozwijających się.

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. Fundusz modelowy jest zarządzany aktywnie. Korzyściom związanym z inwestowaniem towarzyszą również ryzyka. Inwestycje w fundusz modelowy są obciążone ryzykiem inwestycyjnym, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanego kapitału. Wyniki inwestycyjne, które fundusz modelowy osiągnął w przeszłości, nie są gwarancją ani obietnicą tego, że fundusz osiągnie określone wyniki w przyszłości. Nie ma gwarancji, że Klient zrealizuje założony cel inwestycyjny lub uzyska określony wynik inwestycyjny. Wartość zakupionych udziałów jednostkowych funduszy modelowych może cechować się dużą zmiennością, ze względu na skład portfela inwestycyjnego, stosowane techniki zarządzania oraz zmianę 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 zyski z inwestowania w fundusze modelowe mogą zostać zmniejszone o pobierane podatki i opłaty wynikające z przepisów prawa i ogólnych warunków ubezpieczenia.