

FUNDUSZ MODELOWY ZRÓWNOWAŻONY – PLN (MULTI KAPITAŁ)



KOMENTARZ: Drugi kwartał na rynkach finansowych rozpoczął się trzęsieniem ziemi. Na początku kwietnia, w dniu określanym jako „dzień wyzwolenia”, prezydent Donald Trump podniósł stawki celne na towary importowane do Stanów Zjednoczonych do poziomu sprzed II wojny światowej. Ostatecznie okres ten był całkiem sprzyjający dla rynków akcji, indeks MSCI World wzrósł o 10,96%, a rynki wschodzące (MSCI EM) zyskały 11,02%. W USA indeks S&P 500 wzrósł o 10,57%, a technologiczny NASDAQ 100 aż o 17,64%, co odzwierciedla powrót apetytu inwestorów na ryzyko i pozytywne dane makroekonomiczne. W Europie sytuacja była bardziej zróżnicowana – DAX zyskał 7,88%, natomiast indeks STOXX Europe 600 wzrósł jedynie o 1,40%, a francuski CAC 40 stracił 1,60%. Warszawska giełda kontynuowała dobrą passę – indeks WIG wzrósł o 9,11%, mWIG40 o 11,06%, a sWIG80 o 8,35%. Cały drugi kwartał 2025 r. okazał się wyjątkowo zmienny dla obligacji skarbowych. Mimo to, indeks obligacji rynków rozwiniętych JPMorgan GBI wzrósł o 0,90% natomiast indeks obligacji rynków wschodzących JPMorgan EMBI wzrósł o 3,32%.

Komentarz do portfela:

Zarządzający utrzymują zdywersyfikowany charakter portfela, koncentrując się na selekcji sektorowej i geograficznej. Szczególną uwagę poświęca się rynkom rozwijającym się oraz wybranym segmentom rynku krajowego, które wykazują potencjał wzrostu w otoczeniu stabilizującej się inflacji i poprawiających się nastrojów inwestorów.



PODSTAWOWE INFORMACJE

Pełna nazwa: Fundusz Modelowy Zrównoważony - PLN

Podmiot zarządzający: TFI PZU SA

Początek działalności: 16.03.2017 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 10 TFI

Fundusz modelowy zrównoważony zakłada inwestowanie:

- od 40% do 60% aktywów w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych z kategorii ochrony kapitału, rynku pieniężnego oraz papierów dłużnych,
- od 40% do 60% aktywów w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych z kategorii akcyjne.



WYNIKI INWESTYCYJNE

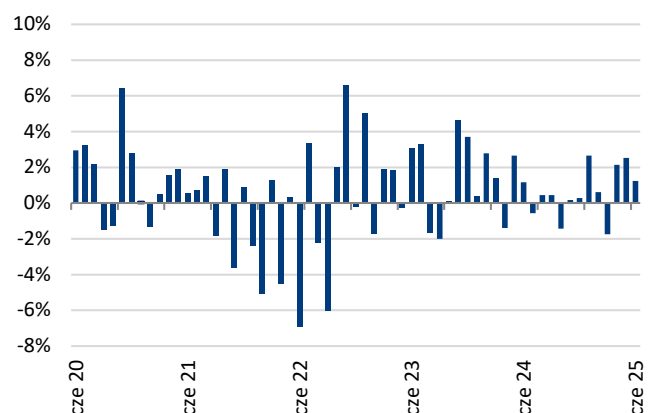
(dane na 30.06.2025 r.)

1M	3M	6M	12M	24M	36M	60M
1,2%	6,0%	7,6%	6,8%	23,7%	40,2%	34,9%



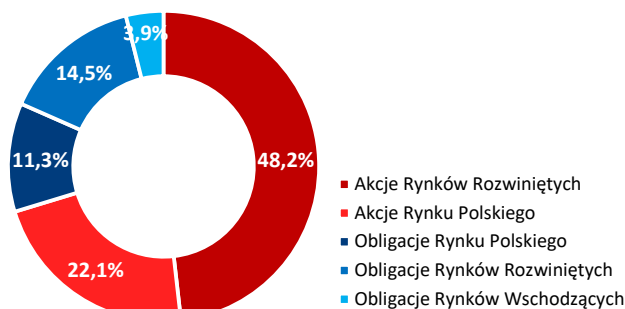
ZMIANA WARTOŚCI UDZIAŁU JEDNOSTKOWEGO

(dane na 30.06.2025 r.)



STRUKTURA AKTYWÓW FUNDUSZU MODELOWEGO

(dane na 30.06.2025 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 jest uzależniona od wyników ww. analiz oraz spodziewanej koniunktury rynkowej.



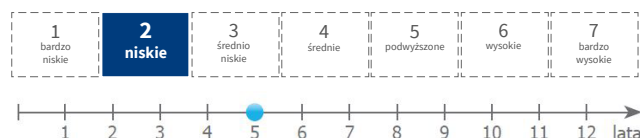
PROFIL INWESTORA *)

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.

