Informacja reklamowa

FUNDUSZ MODELOWY ZACHOWAWCZY II - PLN

CEL I STRATEGIA INWESTYCYJNA

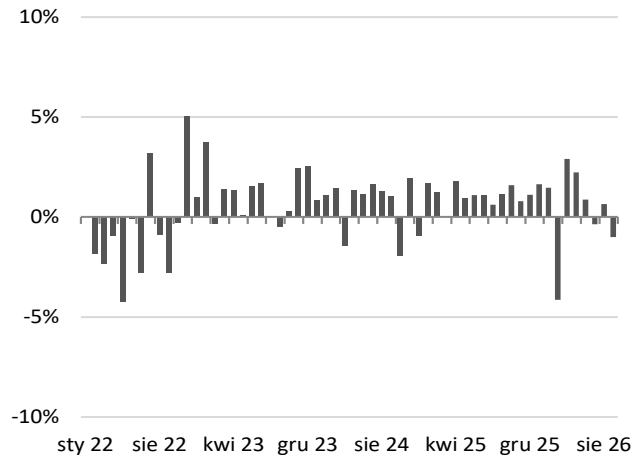
Celem inwestycyjnym Funduszu Modelowego Zachowawczego II – PLN jest wzrost wartości aktywów w dłuższym horyzoncie czasowym w wyniku wzrostu wartości jednostek lub tytułów uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, w jakie są zainwestowane środki, przy akceptacji umiarkowanego ryzyka inwestycyjnego. W ramach 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: Generali Investments TFI, TFI PZU, Pekao TFI, JPMorgan Asset Management, FIL (Luxembourg) S.A.

Fundusz Modelowy Zachowawczy II zakłada inwestowanie:

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

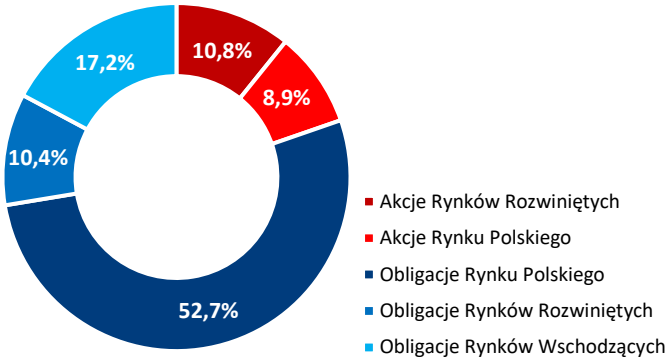
MIESIĘCZNA ZMIANA WARTOŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTKOWYCH W OKRESIE 31.01.2022-30.09.2026



WYNIKI INWESTYCYJNE NA 30.09.2026

1M	3M	6M	12M	24M	36M	YTD	od początku działalności
-1,0%	-0,7%	5,4%	7,8%	17,4%	34,2%	4,2%	36,4%

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.

Fundusz modelowy zakłada, że minimum: 25% aktywów inwestowanych będzie w fundusze inwestycyjne zarządzane przez TFI PZU i 25% aktywów inwestowanych będzie w fundusze inwestycyjne zarządzane przez Pekao TFI.

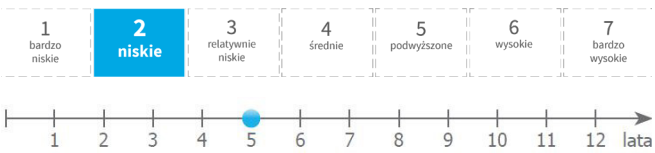
Dobór funduszy inwestycyjnych do portfela jest dokonywany nie rzadziej niż co kwartał. Zarządzający dokonuje wyboru konkretnych funduszy inwestycyjnych do portfela uwzględniając historyczne stopy zwrotu oraz wskaźniki efektywności zarządzania portfelem inwestycyjnym danego funduszu, takie jak Sharpe Ratio, beta, korelacja, odchylenie standardowe.

PROFIL INWESTORA

Fundusz jest adresowany do inwestorów, którzy:

- poszukują efektywnego sposobu inwestowania oszczędności i oczekują wyższego zysku od osiąganego np. z lokat bankowych bądź papierów dłużnych,
- nie decydują się na fundusze inwestujące wyłącznie w akcje z uwagi na wyższe ryzyko inwestycji,
- ze względu na umiarkowaną skłonność do ryzyka inwestycyjnego chcą mieć część środków ulokowanych w papierach dłużnych, a część w akcjach.

PROFIL RYZYKA I ZYSKU ORAZ REKOMENDOWANY MINIMALNY HORYZONT INWESTYCYJNY



KOMENTARZ RYNKOWY ZESPOŁU ZARZĄDZAJĄCYCH

Trzeci kwartał 2026 r. upłynął w otoczeniu podwyższonej zmienności na światowych rynkach finansowych. Inwestorzy mierzyli się z napięciami geopolitycznymi na Bliskim Wschodzie, wzrostem cen surowców energetycznych oraz oczekiwaniami dotyczącymi utrzymania restrykcyjnej polityki pieniężnej przez główne banki centralne.

Pomimo tych wyzwań rynki akcji kontynuowały wzrosty. W Stanach Zjednoczonych dobre wyniki spółek, szczególnie z sektora technologicznego, oraz utrzymujące się inwestycje związane ze sztuczną inteligencją wspierały notowania giełdowe. Indeks S&P 500 wzrósł w kwartale o 2,0%, a MSCI World zyskał 1,6%.

Bardzo dobrze zachowywał się również polski rynek akcji. Indeks WIG wzrósł o ponad 16%, należąc do najmocniejszych rynków na świecie. Krajowym akcjom sprzyjały dobre perspektywy gospodarcze, poprawa wyników spółek oraz utrzymująca się siła sektora bankowego.

Znacznie trudniejsze warunki panowały na rynku obligacji. Wzrost oczekiwań inflacyjnych i wyższe rentowności długu skarbowego negatywnie wpływały na wyceny obligacji na rynkach bazowych. Pod presją pozostawał również polski rynek długu, gdzie indeks TBSP obniżył się o 2,6%. Najsłabiej zachowywały się obligacje długoterminowe, podczas gdy instrumenty o zmiennym oprocentowaniu wykazywały większą odporność na wzrost rentowności. Negatywne stopy zwrotu notowały także obligacje zagraniczne. Indeks JPMorgan GBI, obejmujący obligacje rynków rozwiniętych, spadł w kwartale o 3,1%, natomiast indeks JPMorgan EMBI, obrazujący zachowanie obligacji rynków wschodzących, obniżył się o 3,9%, pozostając pod wpływem wzrostu rentowności amerykańskich obligacji skarbowych.

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 obarczone 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 finanso¬wych. 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.