

Portfele modelowe czerwiec 2021

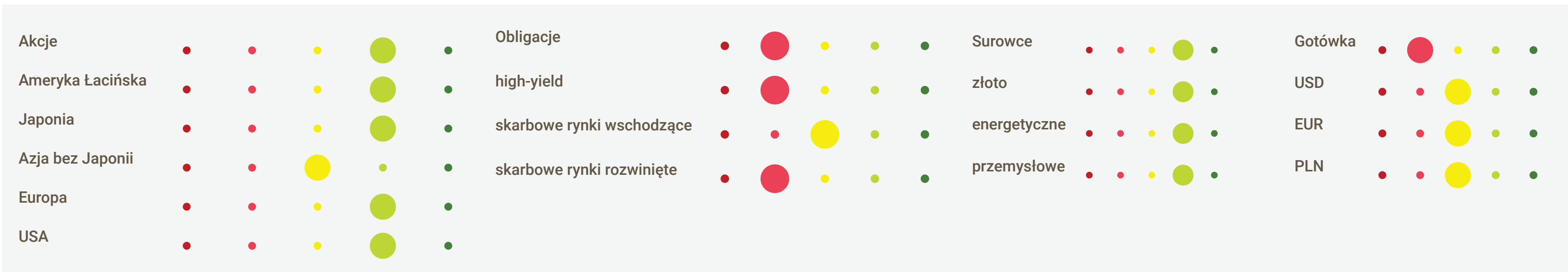
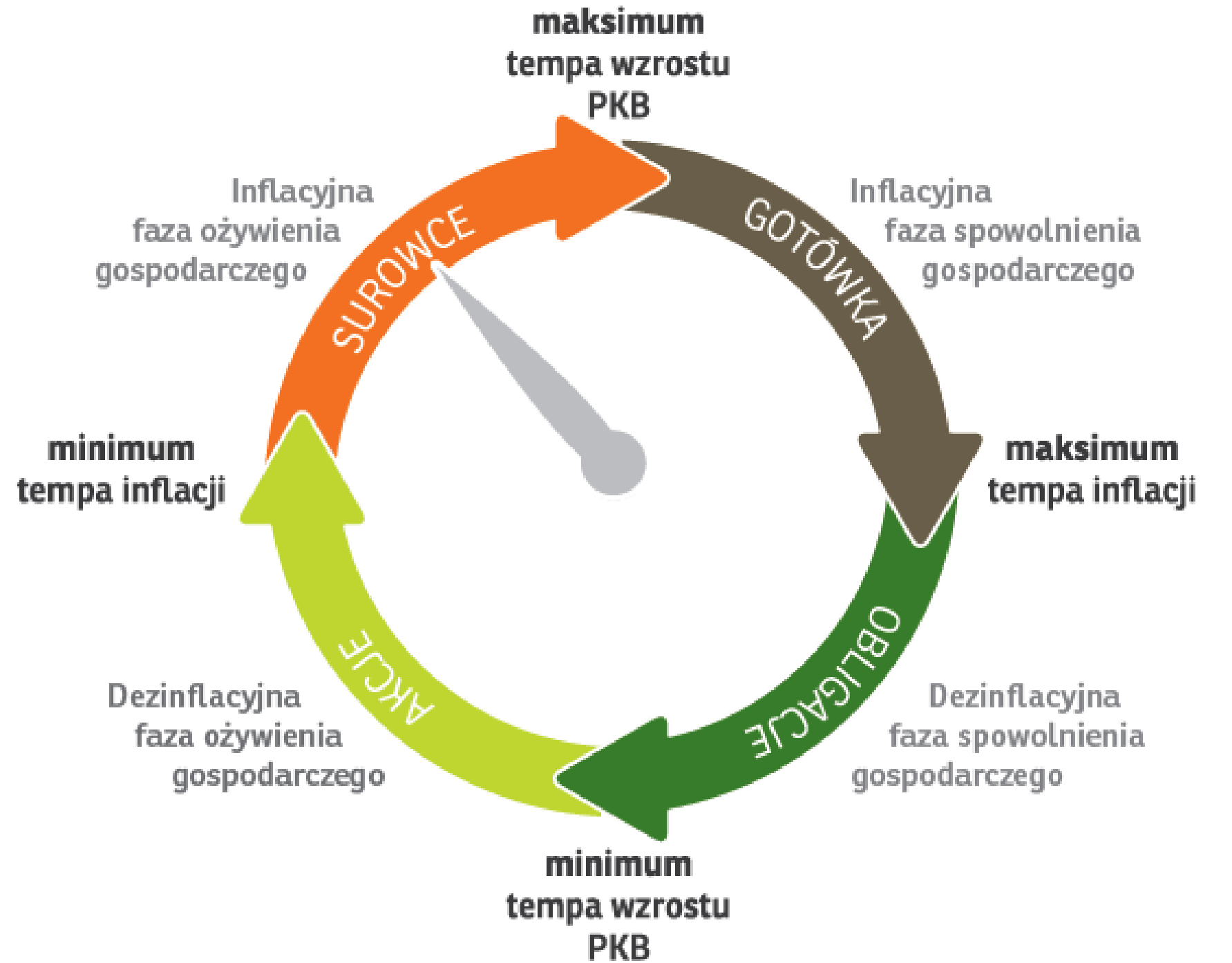
Wiele się obecnie dzieje. Rynki dynamicznie reagują na pojawiające się dane, czy też sygnały płynące ze spotkań i publikacji banków centralnych. W ostatnim czasie sporo emocji wywoływały korekty w sektorach wzrostowych, na rynku długu oraz na rynku surowcowym.

Przypomnę, że nie jest naszym zamiarem wyłapywanie tych wszystkich krótkoterminowych ruchów, a strategiczna alokacja aktywów w portfelach modelowych w dłuższym terminie. Zatem by nie ulegać emocjom pod wpływem medialnych newsów o jednodniowych zmianach cen,

zachęcamy do trzymania się ustaleń dotyczących fazy cyklu koniunkturalnego i doboru odpowiednich sektorów w części akcyjnej oraz dłużnej. W naszej opinii przed nami jeszcze jedna fala wzrostu, co każe nam utrzymywać wysokie zaangażowanie po stronie akcyjnej, gdzie trzymamy się sektora wzrostowego (ciągła poprawa zysków), szerokiego rynku surowców (trudności po stronie podaży) oraz rynku europejskiego (duży udział dóbr inwestycyjnych). W części bezpiecznej portfela dalej utrzymujemy pozycje powiązane z miarą inflacji oraz ograniczamy ryzyko stopy procentowej poprzez wybór

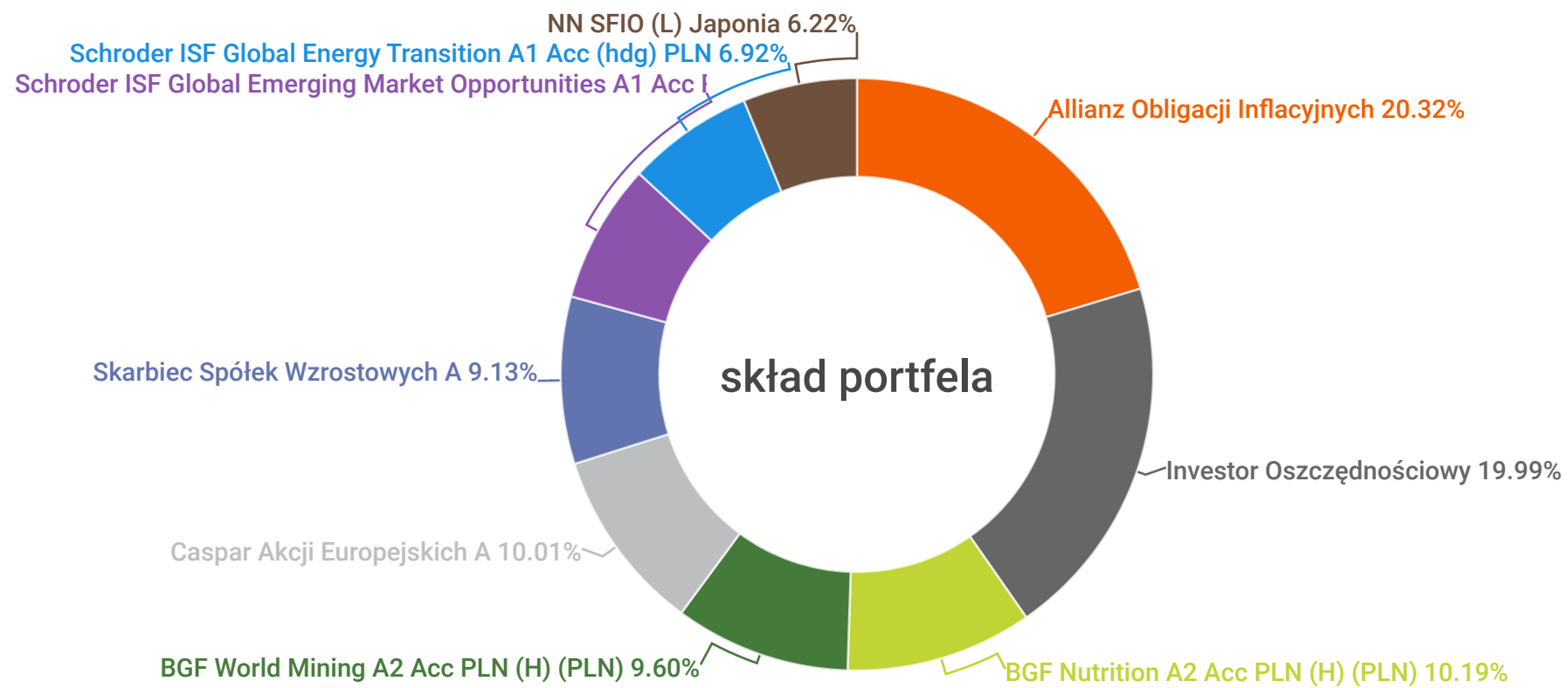
funduszy dłużnych krótkoterminowych.

W tym miesiącu nie dokonujemy żadnej zmiany w naszych portfelach. Ostatnie tygodnie nie dały co prawda wiele na plus, ale w sposób istotny udało się nam ograniczyć zmienność portfeli względem rynku.

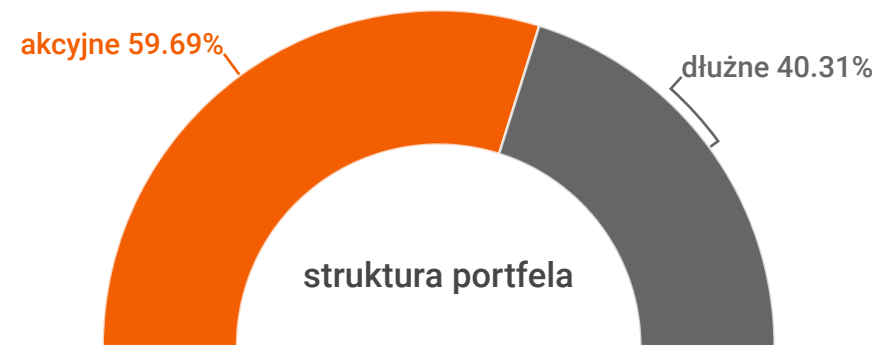


Portfel specjalistyczny

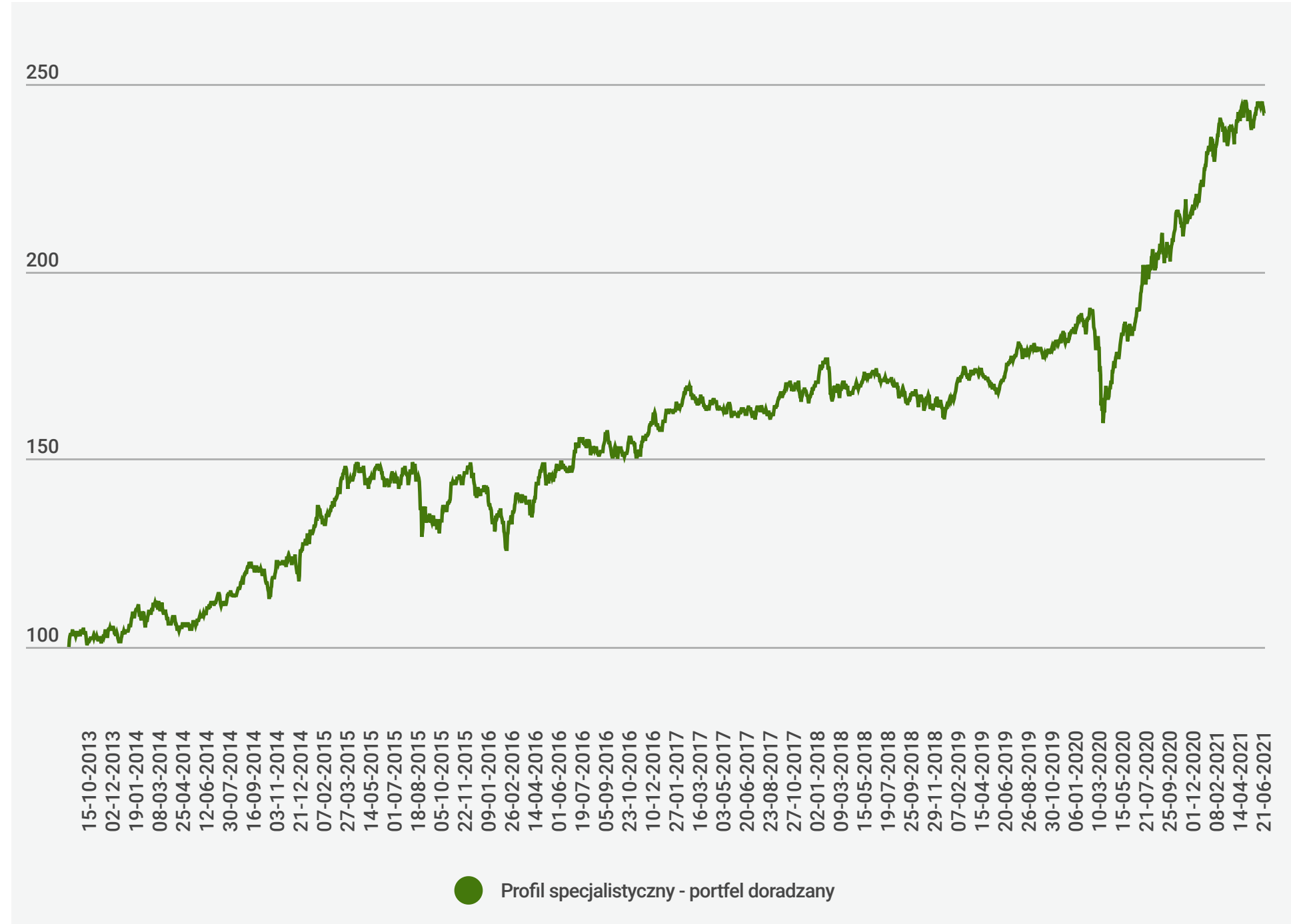
Utrzymujemy strukturę 60/40 na rzecz funduszy akcyjnych. Ostatni miesiąc to korekta naszych pozycji pod inflację, czyli Blackrock GF World Mining oraz Blackrock GF Nutrition, ale za to mocne wzrosty na Skarbcu Spółek Wzrostowych oraz Caspar Akcji Europejskich. Wynik portfela na połowę roku to ponad 6,5%. Ostatnie miesiące to trend boczny utrzymujący wynik w pobliżu swoich maksimum, a wyraźnie zdywersyfikowana struktura skutecznie obniżyła zmienność i pozwoliła zachować wcześniejsze zyski.



Stopień ryzyka (SRRI) 10,98%



	1m	3m	12m	YTD	36m	60m
Stopy zwrotu	0,48%	1,76%	27,85%	6,50%	40,40%	64,58%



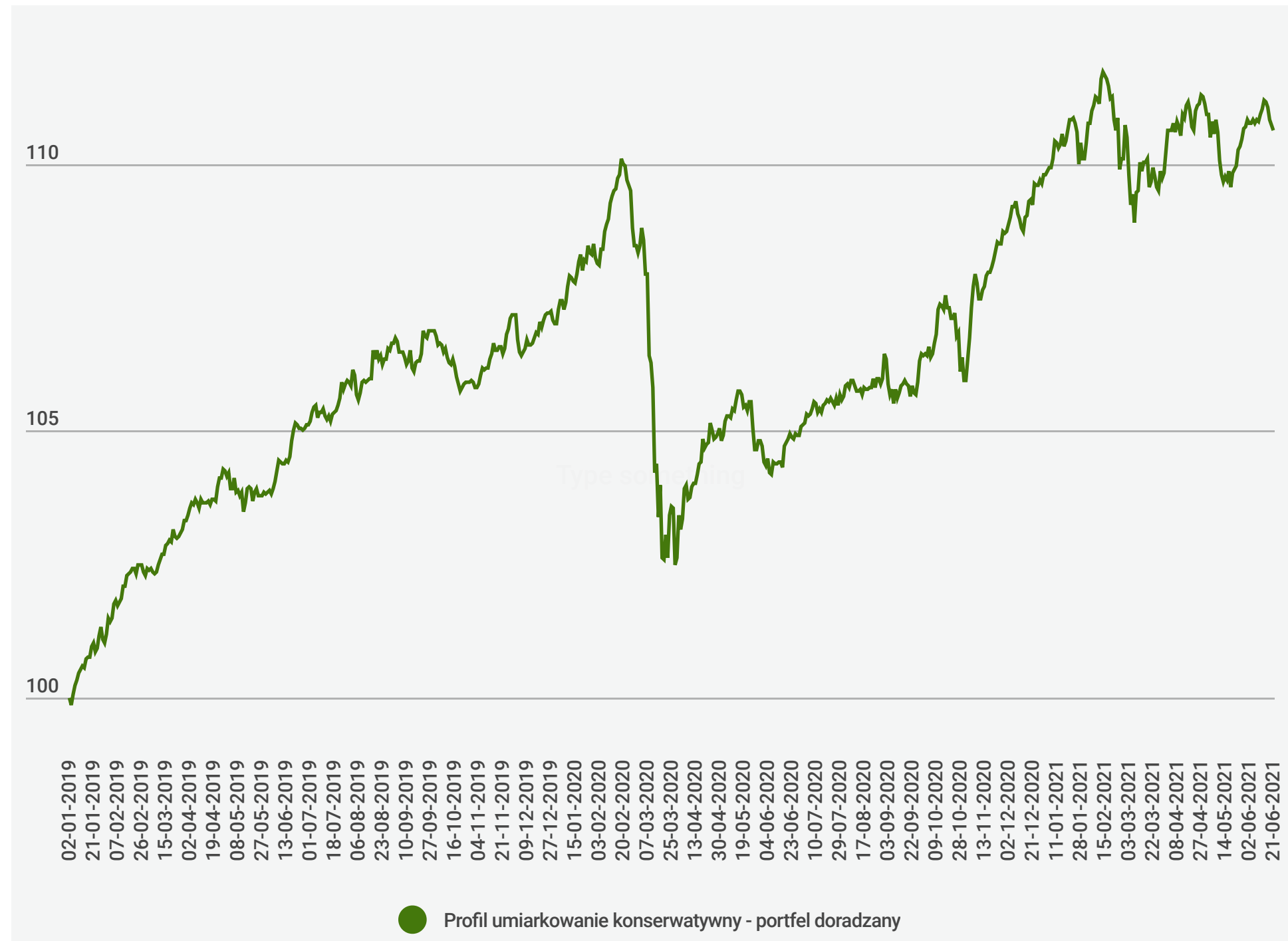
Prezentowany poniżej model został zapoczątkowany w dniu 1 września 2013. Dostępny jest od kwoty 250 tysięcy złotych. Model, który zakłada inwestowanie w nieszablone, wyrafinowane produkty z całego świata, np. fundusze biotechnologiczne, ochrony zdrowia, rolnicze... Zaletą tej inwestycji jest znacznie wyższy potencjał wzrostu. Minusem – zdecydowanie podwyższone ryzyko. Model specjalistyczny z racji swojej nieszablonowości, nie posiada benchmarku. Przyczyną tego jest fakt, że wskutek charakteru swojej struktury będzie bardziej przypominał inwestycje typu aktywnej alokacji niż standardowe rozwiązanie akcyjne. W modelu specjalistycznym może się również znaleźć miejsca na starannie dobrane fundusze dłużne.

Portfel umiarkowanie konserwatywny

Za nami miesiąc naprzemiennych korekt sektora wzrostowego i surowców, a także ważnych informacji z banków centralnych. Portfel spozycjonowany jest w części akcyjnej na rynki rozwinięte z wyraźnym akcentem szerokiego rynku surowców. Po stronie dłużnej dług krótkoterminowy i ten powiązany z miarą inflacji.

Ten portfel jest przypisany do odpowiedniego profilu inwestycyjnego i dlatego nie możemy zaprezentować jego składu. Aby sprawdzić swój profil inwestycyjny, przejdź do Platformy Funduszy i wypełnij test.

[Przejdź do Platformy Funduszy](#)



Portfel skierowany jest do osób o niskiej skłonności do podejmowania ryzyka. Maksymalny udział funduszy akcyjnych i mieszanych to 25%. W skład portfela mogą wchodzić różnego rodzaju fundusze. Rynek docelowy określany jest całościowo dla rekomendowanego portfela, który swoim ryzykiem ma odpowiadać funduszom mieszanim.

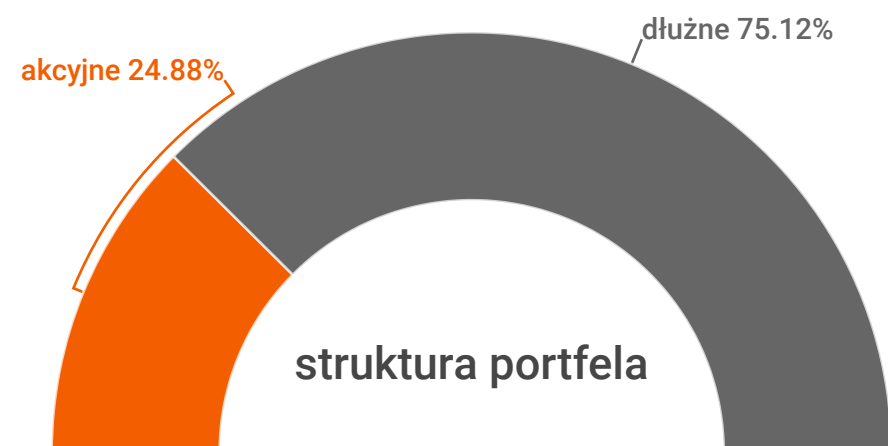
Data startu portfela to 1 stycznia 2019 roku, początkowa kwota to 30 000 PLN. Skład portfela weryfikowany jest raz w miesiącu (23-25 dzień miesiąca)

Stopień ryzyka (SRRI) 3,27%



niskie

wysokie



1m

3m

12m

YTD

Stopy zwrotu

0,66%

0,65%

5,43%

0,70%

Portfel zrównoważony

Najlepiej w portfelu zachował się Caspar Akcji Europejskich, który w ostatnim miesiącu zyskał ponad 5%, na plusie jest też Allianz Akcji Globalnych, który jako fundusz funduszy (FoF) daje nam ekspozycję na wiele sektorów i regionów. Portfel w ostatnich miesiącach porusza się w trendzie bocznym, ale blisko swoich maksimów z połowy lutego br.

Ten portfel jest przypisany do odpowiedniego profilu inwestycyjnego i dlatego nie możemy zaprezentować jego składu. Aby sprawdzić swój profil inwestycyjny, przejdź do Platformy Funduszy i wypełnij test.

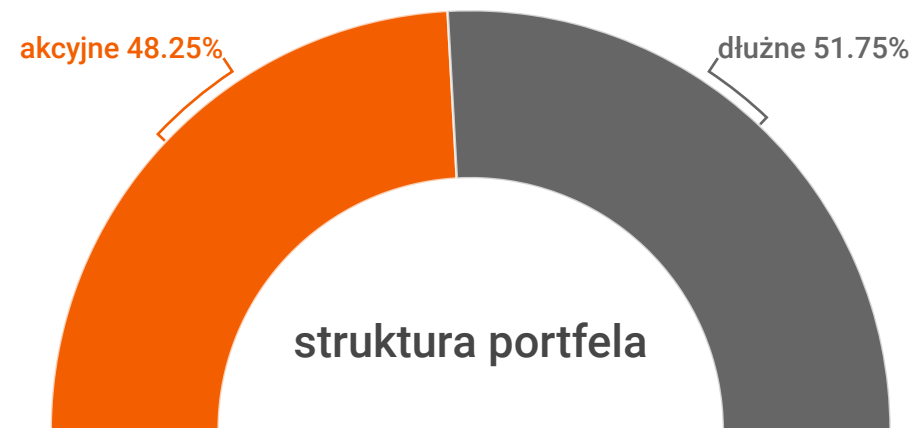
[Przejdź do Platformy Funduszy](#)

Stopień ryzyka (SRR) 4,82%



niskie

wysokie



1m

3m

12m

YTD

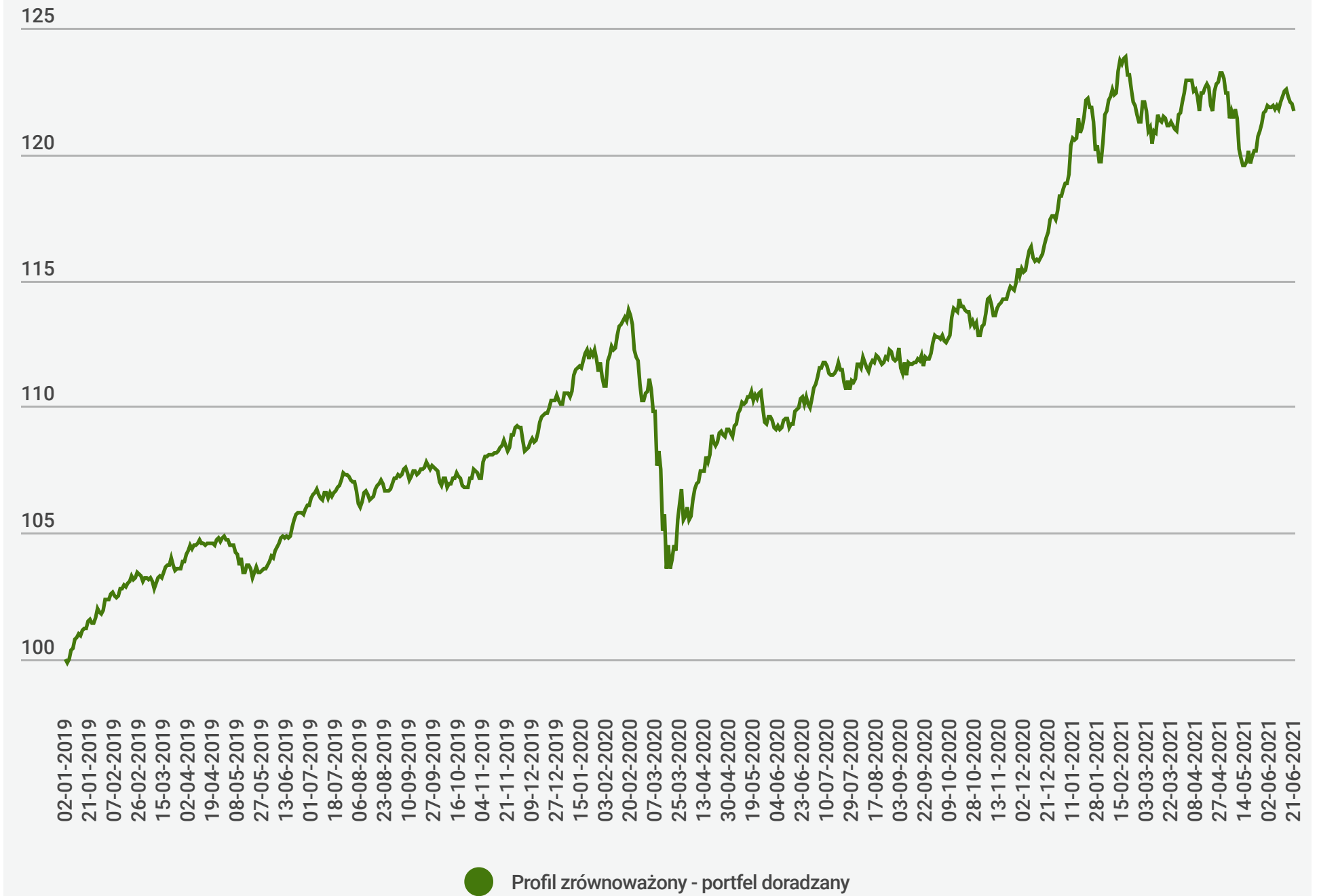
Stopy zwrotu

1,33%

0,34%

10,31%

2,62%



Portfel skierowany jest do osób o średniej skłonności do podejmowania ryzyka. Udział funduszy akcyjnych i mieszanych mieści się w przedziale 25%-50%. W skład portfela mogą wchodzić różnego rodzaju fundusze. Rynek docelowy określany jest całościowo dla rekomendowanego portfela, który swoim ryzykiem ma odpowiadać funduszom mieszanim.

Data startu portfela to 1 stycznia 2019 roku, początkowa kwota to 30 000 PLN. Skład portfela weryfikowany jest raz w miesiącu (23-25 dzień miesiąca)

Portfel umiarkowanie agresywny

Korekta na rynku metali dotknęła Allianz Global Metals nad Mining, ale uważamy, że po takich wzrostach to naturalne zachowanie. W kontrze mocno urosły pozycje nastawione na sektory wzrostowe: Skarbiec Spółek Wzrostowych i Caspar Globalny. W związku z rosnącym dolarem nieco słabiej, ale też na plus były fundusze z rynków wschodzących.

Ten portfel jest przypisany do odpowiedniego profilu inwestycyjnego i dlatego nie możemy zaprezentować jego składu. Aby sprawdzić swój profil inwestycyjny, przejdź do Platformy Funduszy i wypełnij test.

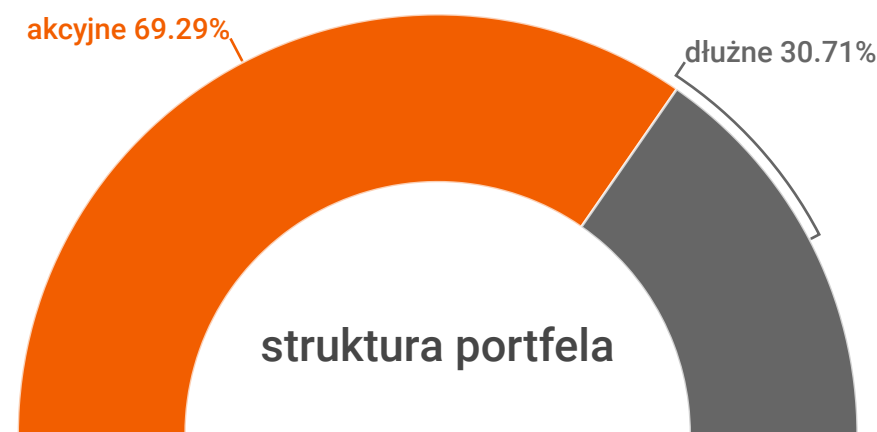
[Przejdź do Platformy Funduszy](#)

Stopień ryzyka (SRRI) 9,49%



niskie

wysokie



1m

3m

12m

YTD

Stopy zwrotu

2,55%

-0,17%

21,55%

3,55%

140

120

100

02-01-2019
21-01-2019
07-02-2019
26-02-2019
15-03-2019
02-04-2019
19-04-2019
08-05-2019
27-05-2019
13-06-2019
01-07-2019
18-07-2019
06-08-2019
23-08-2019
10-09-2019
27-09-2019
16-10-2019
04-11-2019
21-11-2019
09-12-2019
27-12-2019
15-01-2020
03-02-2020
20-02-2020
07-03-2020
25-03-2020
13-04-2020
30-04-2020
19-05-2020
04-06-2020
23-06-2020
10-07-2020
29-07-2020
17-08-2020
03-09-2020
22-09-2020
09-10-2020
28-10-2020
13-11-2020
02-12-2020
21-12-2020
11-01-2021
28-01-2021
15-02-2021
03-03-2021
22-03-2021
08-04-2021
27-04-2021
14-05-2021
02-06-2021
21-06-2021

● Profil umiarkowanie agresywny - portfel doradzany

Portfel skierowany jest do osób o podwyższonej skłonności do podejmowania ryzyka. Udział funduszy akcyjnych wynosi maksymalnie 75%, mieszanych do 100%, a funduszy dłużnych conajmniej 25%. W skład portfela mogą wchodzić różnego rodzaju fundusze. Rynek docelowy określany jest całościowo dla rekomendowanego portfela, który swoim ryzykiem ma odpowiadać funduszom mieszanim.

Data startu portfela to 1 stycznia 2019 roku, początkowa kwota to 30 000 PLN. Skład portfela weryfikowany jest raz w miesiącu (23-25 dzień miesiąca)

Portfel agresywny

Portfel nieco przeważony w kierunku sektorów wzrostowych i rynków rozwiniętych, ale z wyraźnym udziałem rynków wschodzących i surowców. W ostatnich miesiącach poruszamy się z wynikiem „na płasko”, ale utrzymujemy obecną alokację w oczekiwaniu na kolejną falę wzrostu na rynkach akcyjnych. Zostawiamy 16-procentowy udział Allianz Obligacji Inflacyjnych na wypadek nagłej korekty.

Ten portfel jest przypisany do odpowiedniego profilu inwestycyjnego i dlatego nie możemy zaprezentować jego składu. Aby sprawdzić swój profil inwestycyjny, przejdź do Platformy Funduszy i wypełnij test.

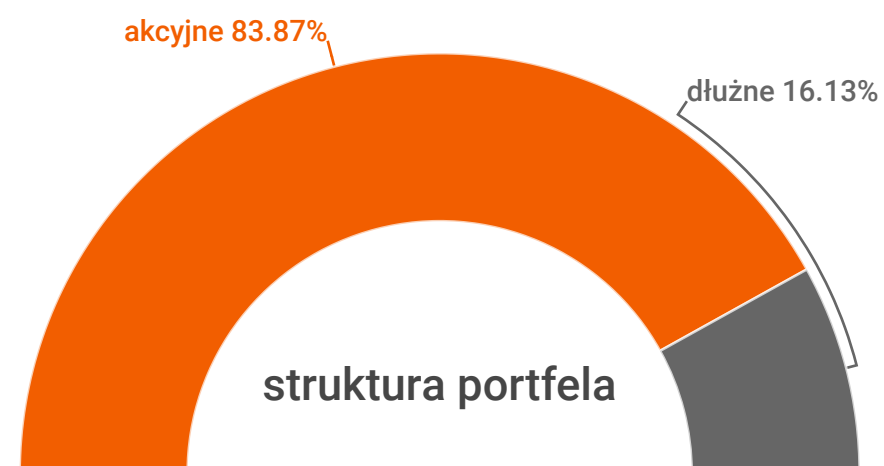
[Przejdź do Platformy Funduszy](#)

Stopień ryzyka (SRRI) 13,27%

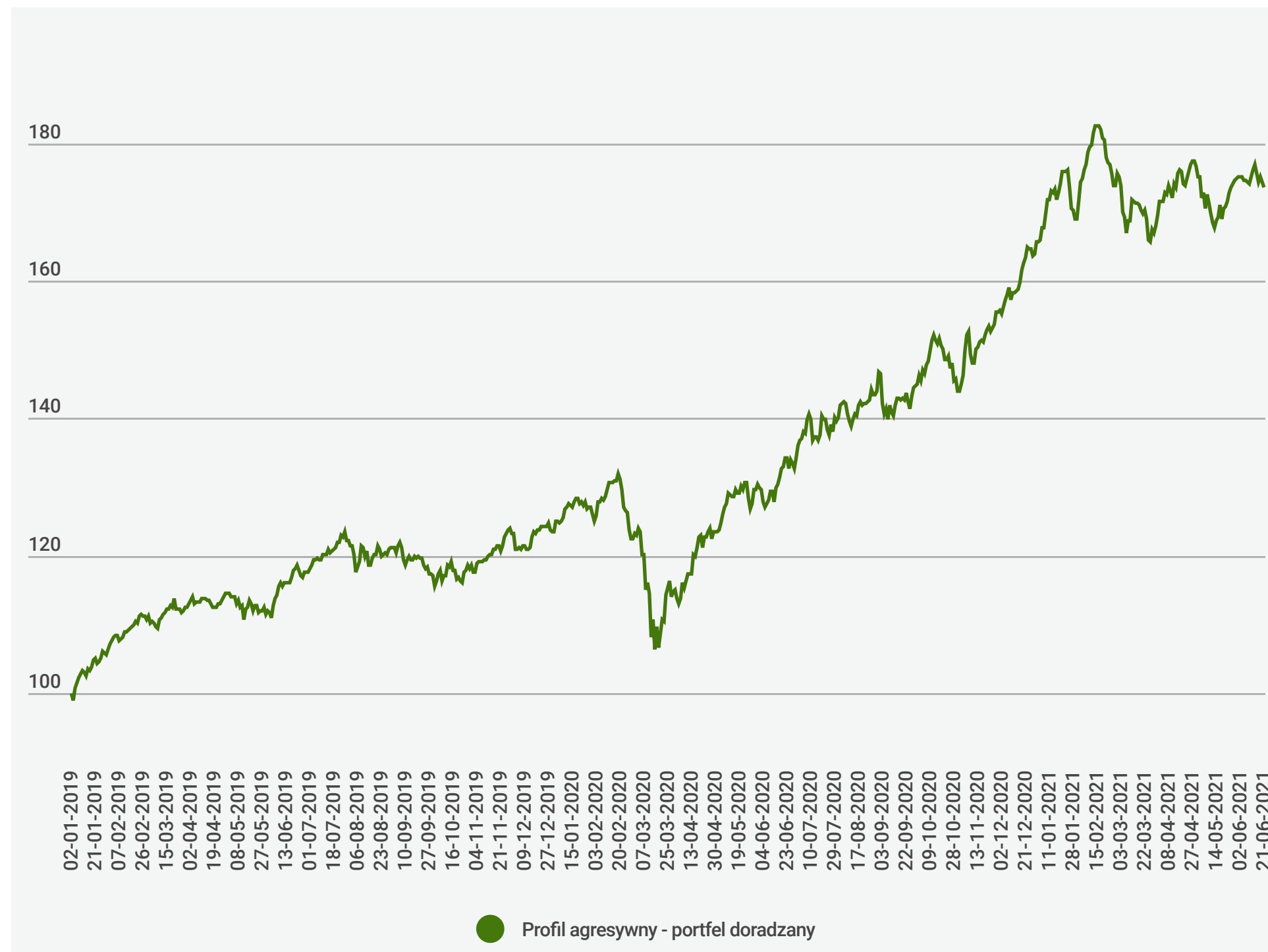


niskie

wysokie



	1m	3m	12m	YTD
Stopy zwrotu	1,53%	1,82%	29,22%	4,49%



Portfel skierowany jest do osób o wysokiej skłonności do podejmowania ryzyka. Udział funduszy akcyjnych wynosi minimalnie 70%, mieszanych i dłużnych maksymalnie 30%. W skład portfela mogą wchodzić różnego rodzaju fundusze. Rynek docelowy określany jest całościowo dla rekomendowanego portfela, który swoim ryzykiem ma odpowiadać funduszom akcyjnym. Data startu portfela to 1 stycznia 2019 roku, początkowa kwota to 30 000 PLN. Skład portfela weryfikowany jest raz w miesiącu (23-25 dzień miesiąca)

Zastrzeżenia prawne

Materiał ma charakter edukacyjny, informacyjny i reklamowy oraz nie może być podstawą samodzielnych decyzji inwestycyjnych. Dobór produktów inwestycyjnych jest przykładowy. Wszystkie wyniki inwestycyjne przedstawione w ramach niniejszego materiału w chwili jego publikacji mają charakter historyczny i nie stanowią gwarancji uzyskania podobnych w przyszłości. Wymagane prawem informacje, w tym informacje dotyczące opłat manipulacyjnych oraz innych obciążeń, są zawarte w prospektach informacyjnych poszczególnych funduszy dostępnych w odpowiednich towarzystwach lub u dystrybutora.

Materiał nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego, ani zaproszenia do zawarcia transakcji na instrumentach finansowych w nim przedstawionych. Nie stanowi także usługi doradztwa inwestycyjnego, ani rekomendacji w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych, ich emitentów lub wystawców (Dz. U. z 2005 r., nr 206, poz. 1715).

Materiał nie jest kierowany do odbiorców będących konsumentami w rozumieniu art. 22[1] Kodeksu cywilnego.

Dysponentem wszelkich autorskich praw majątkowych do materiału jest F-Trust S.A. Powielanie lub publikowanie niniejszego opracowania lub jego części bez pisemnej zgody F-Trust S.A. jest zabronione.

F-Trust S.A. zapewnia, że dołożył wszelkich starań aby zamieszczone w materiałach informacje były przedstawione rzetelnie i były oparte na kompetentnych źródłach, jednak nie może zagwarantować ich poprawności, zupełności i aktualności. F-Trust S.A. nie podnosi odpowiedzialności za błędy lub braki zaistniałe z powodów technicznych, w tym w wyniku modyfikacji w drodze teletransmisji treści zamieszczonych w niniejszym materiale.

Wyniki inwestycyjne poszczególnych funduszy prezentowane są w zakładce „Notowania” oraz na stronach internetowych poszczególnych funduszy.

F-Trust S.A. informuje, że z każdą inwestycją wiąże się ryzyko. Fundusze nie gwarantują realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Należy liczyć się z możliwością częściowej utraty wpłaconych środków. Indywidualna stopa zwrotu uczestnika nie jest tożsama z wynikiem inwestycyjnym funduszu i jest uzależniona od dnia zbycia i odkupienia jednostek uczestnictwa oraz od poziomu pobranych opłat oraz innych obciążeń dochodów z inwestycji w fundusze, w szczególności podatku od dochodów kapitałowych. Szczegółowy opis czynników ryzyka znajduje się w odpowiednim dla danego funduszu prospekcie informacyjnym oraz kluczowych informacjach dla inwestorów.