

Portfele modelowe lipiec 2021

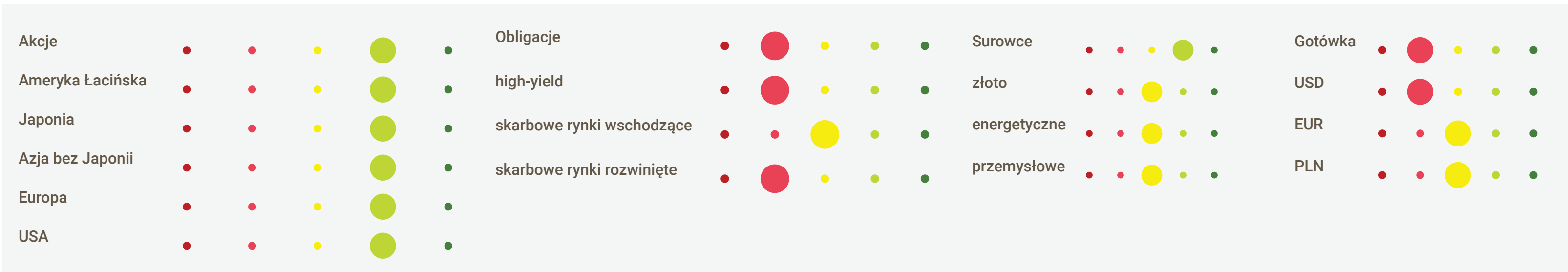
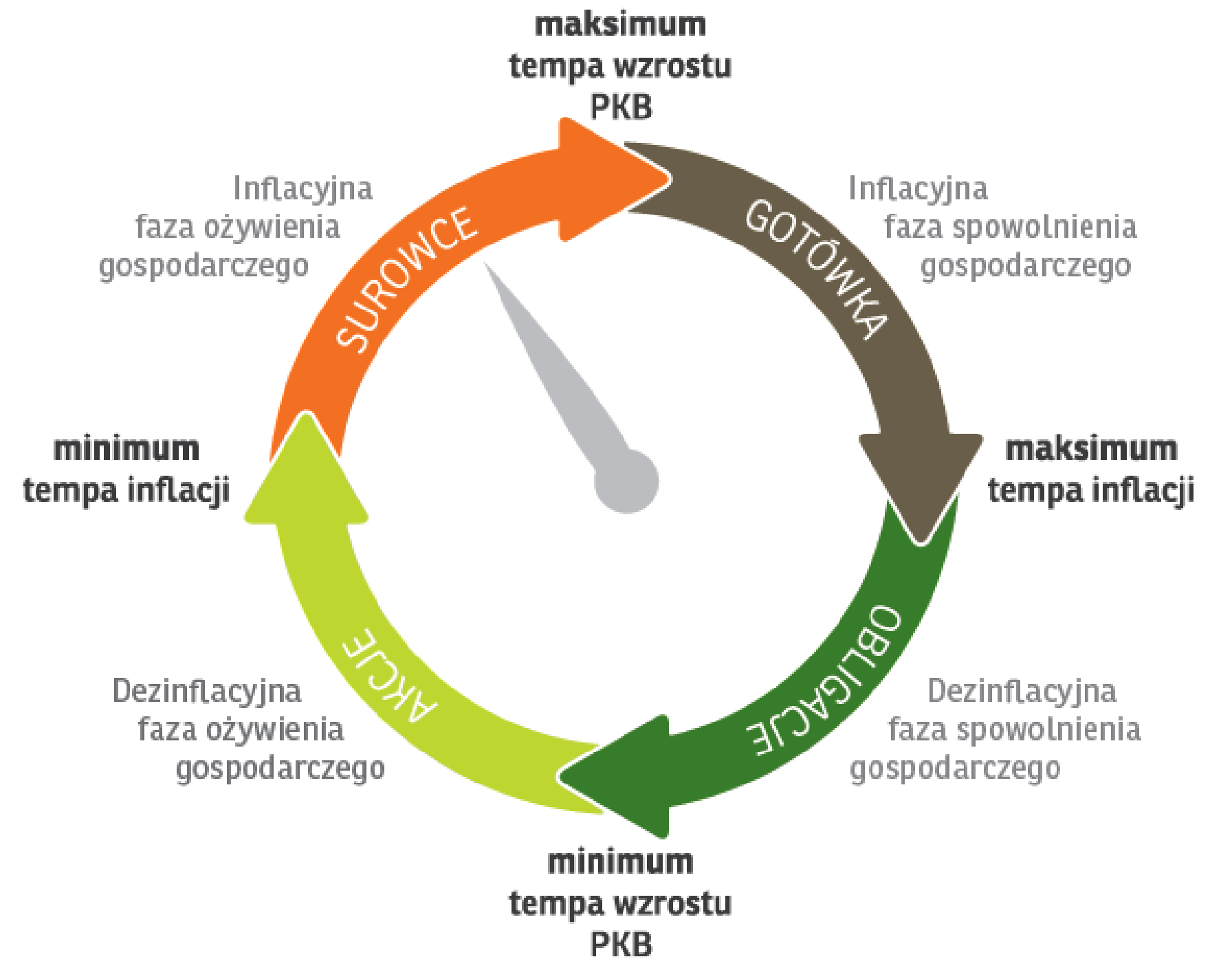
Obecną sytuację gospodarczą doskonale oddają dzisiejsze odczyty PMI ze Strefy Euro. Szybki odczyt PMI Composite (przemysł + usługi) wypadła na poziomie 60,6 punktu, co jest najwyższym odczytem od 21 lat.

Co ciekawe, od kilku miesięcy odczyty dla przemysłu są nieco słabsze, a rolę przewodnią przejęły usługi. Naszym zdaniem gospodarczo jesteśmy w okolicach szczytu koniunktury i stawiamy sobie pytania, jak to wpłynie na notowania akcji, surowców i obligacji. Widać coraz więcej różnych wskaźników sugerujących zakończenie trendu

wzrostowego, a rosnąca liczba zakażeń nowym wariantem wirusa straszy kolejnymi obostrzeniami.

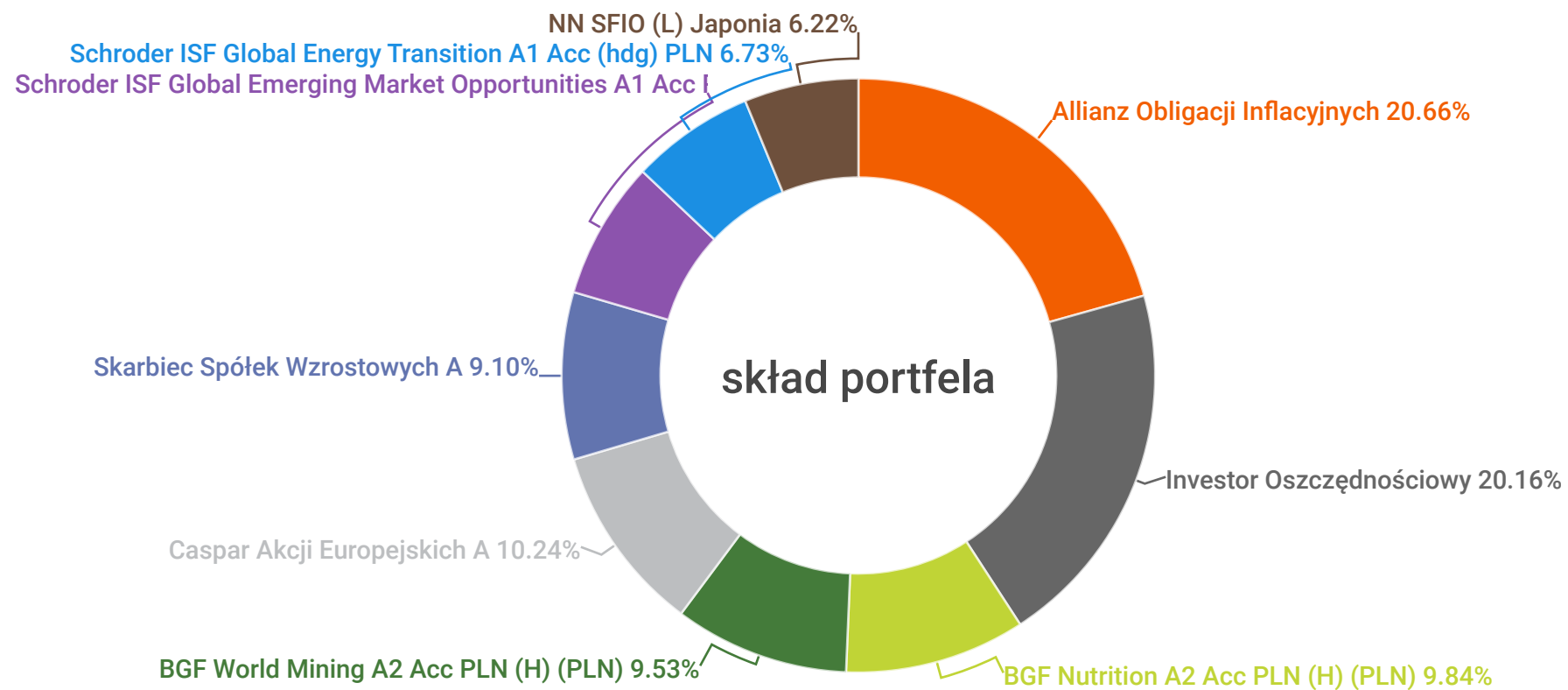
Tymczasem każdy wyraźny spadek notowań akcji czy surowców jest bardzo szybko „wymazywany”, co świadczy o sile rynku i ciągle obowiązującym trendzie wzrostowym. Co ciekawe, podczas spadku amerykańskiego indeksu S&P500 w poniedziałek 19 sierpnia br. o 1,6%, indywidualni inwestorzy kupili akcje o wartości 2,18 miliarda dolarów, co jest najwyższą wartością w historii. Z jednej strony takie zachowanie pokazuje, że

kapitału na rynku jest na tyle dużo, że trend wzrostowy jest niezagrożony, ale z drugiej także zachować ostrożność, gdy tzw. ulica szaleje z zakupami akcji. W związku z miejscem w naszym Barometrze Gospodarczym decydujemy się na stopniowe zmniejszanie alokacji w ryzykownej części portfela.

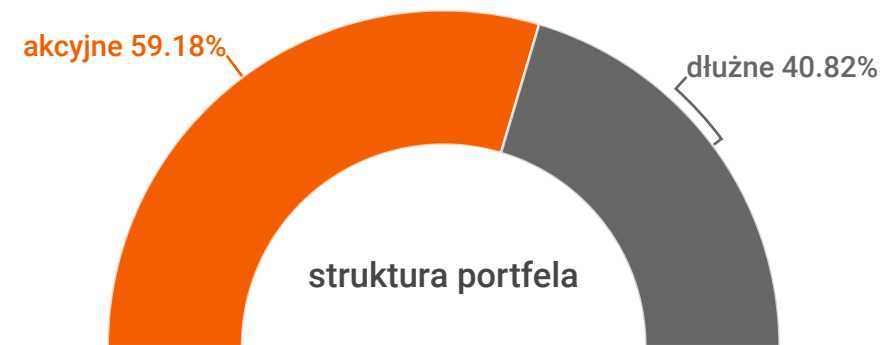


Portfel specjalistyczny

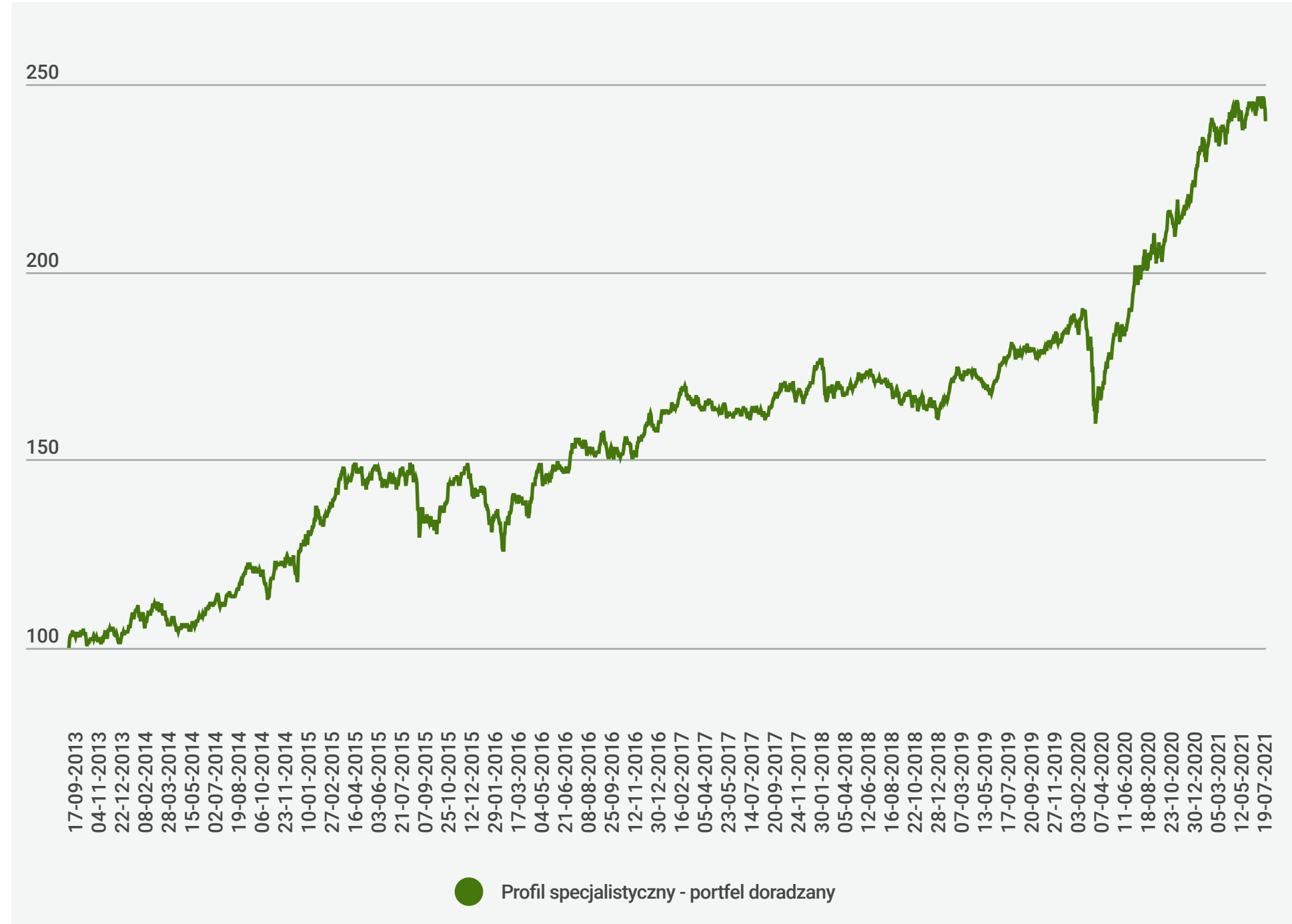
Zmniejszamy udział funduszy akcyjnych i zmierzamy w kierunku 55/45. W tym miesiącu realizujemy zysk na funduszu Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities A1 Acc PLN (H) (PLN) i w oczekiwaniu na rosnące rentowności na rynku długu dorzucamy pozycję związaną z globalnym sektorem finansowym Fidelity Funds Global Financial Services Fund A (Acc) EUR. Najlepiej w tym miesiącu w portfelu zachował się Caspar Akcji Europejskich, a zaraz za nim Skarbiec Spółek Wzrostowych. Portfel od początku roku zyskał ponad 7% i jest to najlepszy wynik ze wszystkich portfeli modelowych.



Stopień ryzyka (SRRI) 10,94%



	1m	3m	12m	YTD	36m	60m
Stopy zwrotu	-0,88%	-1,53%	5,68%	6,50%	40,51%	55,35%



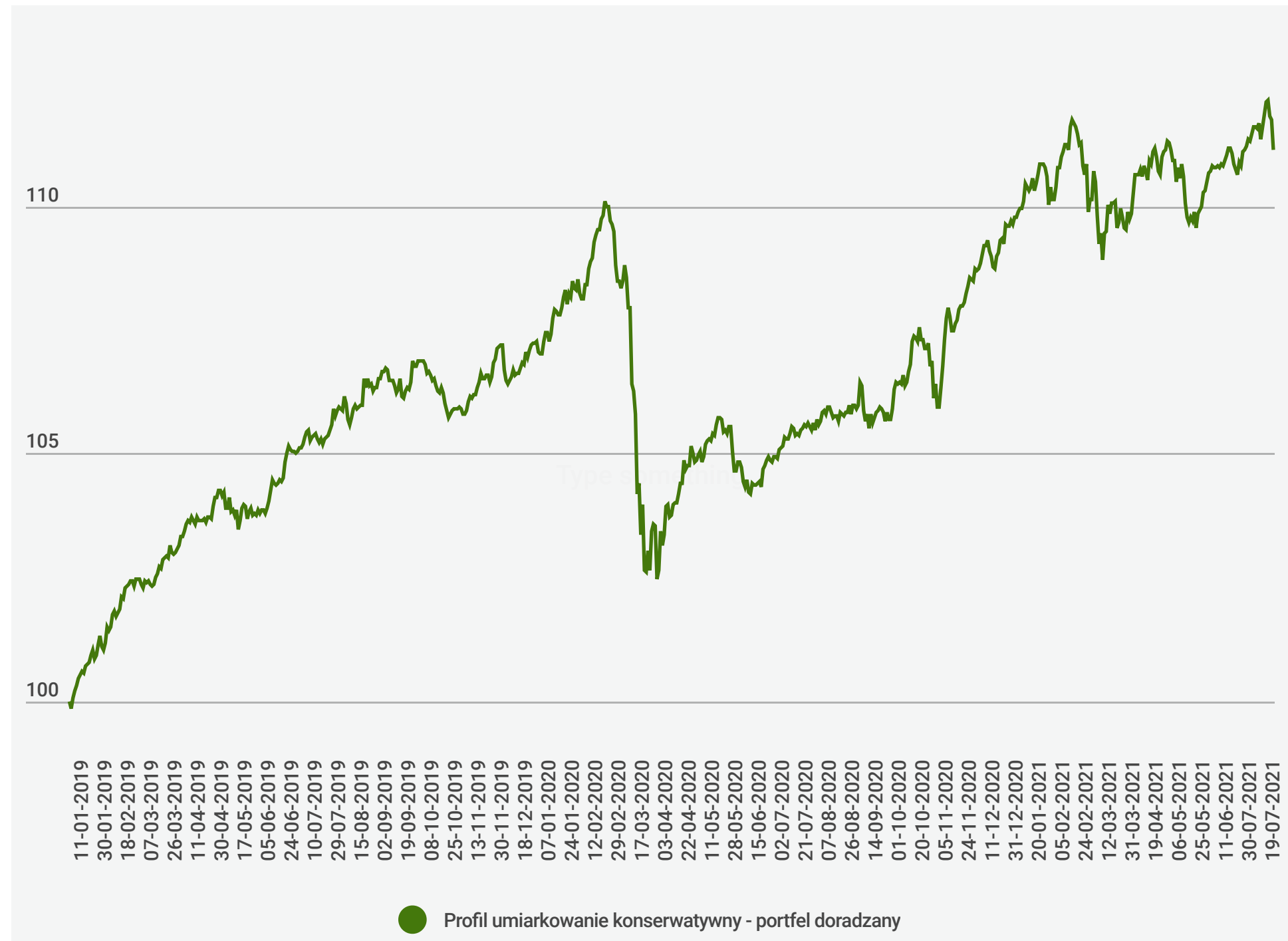
Prezentowany poniżej model został zapoczątkowany w dniu 1 września 2013. Dostępny jest od kwoty 250 tysięcy złotych. Model, który zakłada inwestowanie w nieszablone, wyrafinowane produkty z całego świata, np. fundusze biotechnologiczne, ochrony zdrowia, rolnicze... Zaletą tej inwestycji jest znacznie 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

Delikatnie redukujemy część akcyjną, a po stronie dłużnej koncertujemy się na dwóch funduszach Allianz Obligacji Inflacyjnych oraz Generali Korona Dochodowy. Rezygnujemy z trzeciej dłużnej pozycji, która nie spełniła pokładanych nadziei. Utrzymujemy ekspozycję na rynek europejski, akcje globalne oraz szeroki sektor surowcowy.

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.

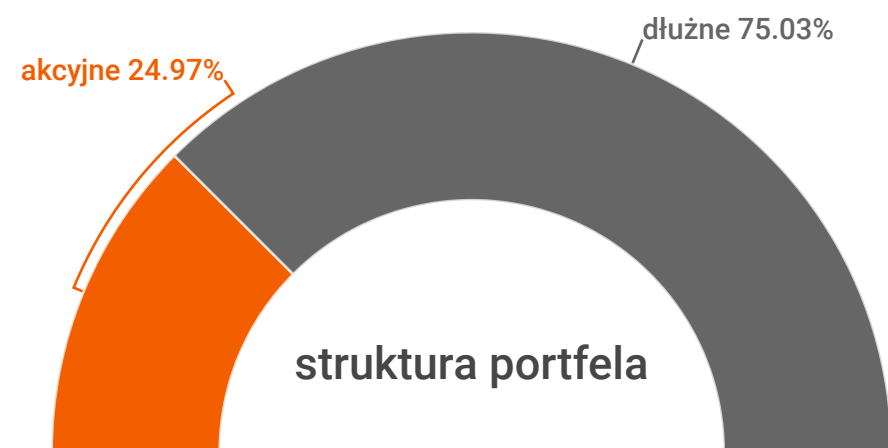
Data startu portfela to 1 stycznia 2019 roku, początkowa kwota to 30 000 PLN. Skład portfela weryfikowany jest raz w miesiącu (23-25 dzień miesiąca)

Stopień ryzyka (SRRI) 3,23%



niskie

wysokie



1m

3m

12m

YTD

Stopy zwrotu

0,38%

0,13%

5,34%

1,16%

Portfel zrównoważony

W części dłużnej koncertujemy pozycje i rezygnujemy ze Skarbiec Konserwatywny A i w większym stopniu stawiamy na Allianz Obligacji Inflacyjnych. Po stronie funduszy akcyjnych skład pozostaje bez zmian. Delikatnie redukujemy ekspozycję na rynki wschodzące, aby nieco obniżyć udział funduszy akcyjnych względem maksymalnego poziomu zaangażowania.

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.

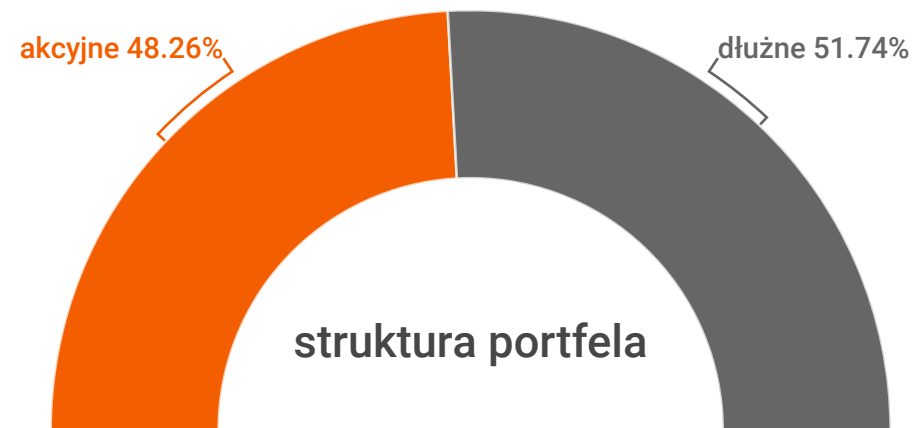
[Przejdź do Platformy Funduszy](#)

Stopień ryzyka (SRI) 4,78%



niskie

wysokie



1m

3m

12m

YTD

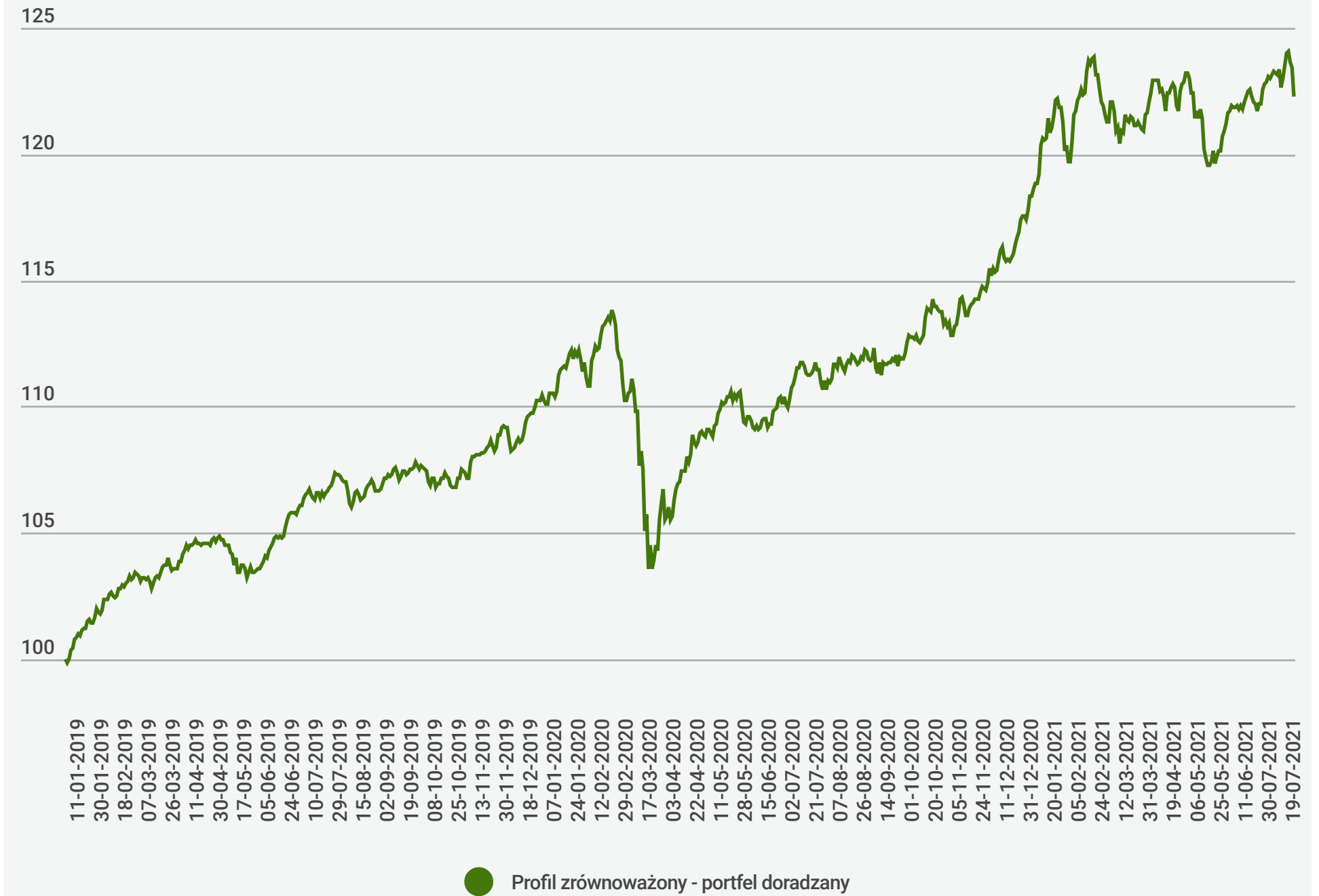
Stopy zwrotu

0,20%

-0,29%

9,69%

3,08%



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

Delikatnie zmniejszamy udział funduszy akcyjnych, do 65% portfela, kosztem ekspozycji na rynki wschodzące. Zmieniamy też fundusz europejski z Uniqa Selective Equity na Caspar Akcji Europejskich. Reszta pozycji bez zmian. Liczymy, że portfel w końcu wyjdzie z bocznej tendencji, w której tkwi od początku roku.

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.

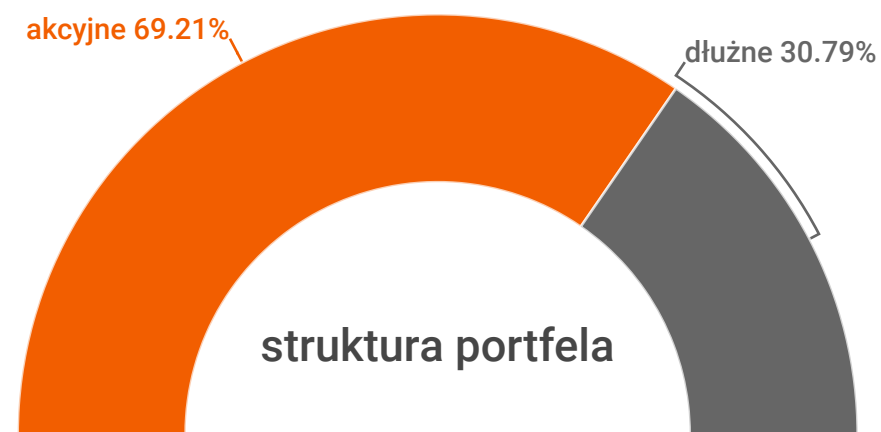
[Przejdź do Platformy Funduszy](#)

Stopień ryzyka (SRRI) 9,45%



niskie

wysokie



1m

3m

12m

YTD

Stopy zwrotu

-0,04%

-1,18%

19,66%

3,91%

140

120

100

11-01-2019
30-01-2019
18-02-2019
07-03-2019
26-03-2019
11-04-2019
30-04-2019
17-05-2019
05-06-2019
24-06-2019
10-07-2019
29-07-2019
15-08-2019
02-09-2019
19-09-2019
08-10-2019
25-10-2019
13-11-2019
30-11-2019
18-12-2019
07-01-2020
24-01-2020
12-02-2020
29-02-2020
17-03-2020
03-04-2020
22-04-2020
11-05-2020
28-05-2020
15-06-2020
02-07-2020
21-07-2020
07-08-2020
26-08-2020
14-09-2020
01-10-2020
20-10-2020
05-11-2020
24-11-2020
11-12-2020
31-12-2020
20-01-2021
05-02-2021
24-02-2021
12-03-2021
31-03-2021
19-04-2021
06-05-2021
25-05-2021
11-06-2021
30-07-2021
19-07-2021

● 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 od jakiegoś czasu jest oddalony od swojego maksymalnego udziału w części akcyjnej, dzięki 16-procentowemu udziałowi Allianz Obligacji Inflacyjnych. Sprzedajemy dwa fundusze: Uniqa Selective Equity oraz Esaliens Małych i Średnich, a uzyskaną kwotę lokujemy do Allianz Europe Equity Growth Select oraz rozdzielamy między Allianz Global Metals and Mining i Skarbiec Spółek Wzrostowych.

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.

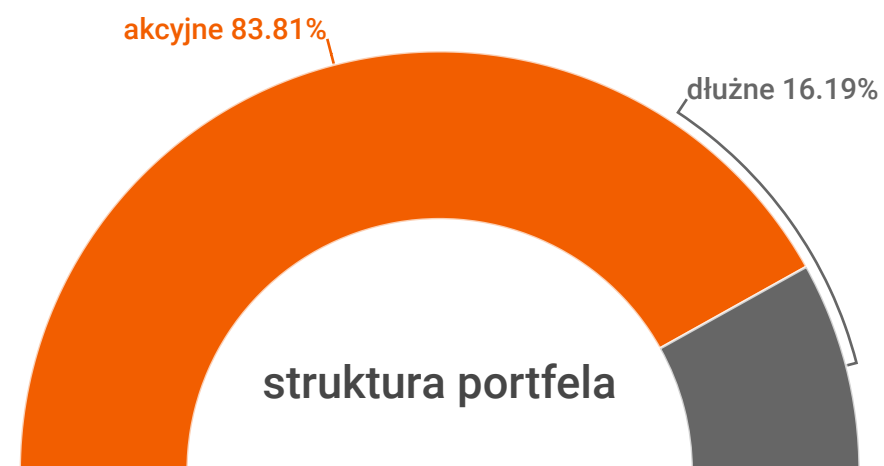
[Przejdź do Platformy Funduszy](#)

Stopień ryzyka (SRR) 13,17%



niskie

wysokie



1m

3m

12m

YTD

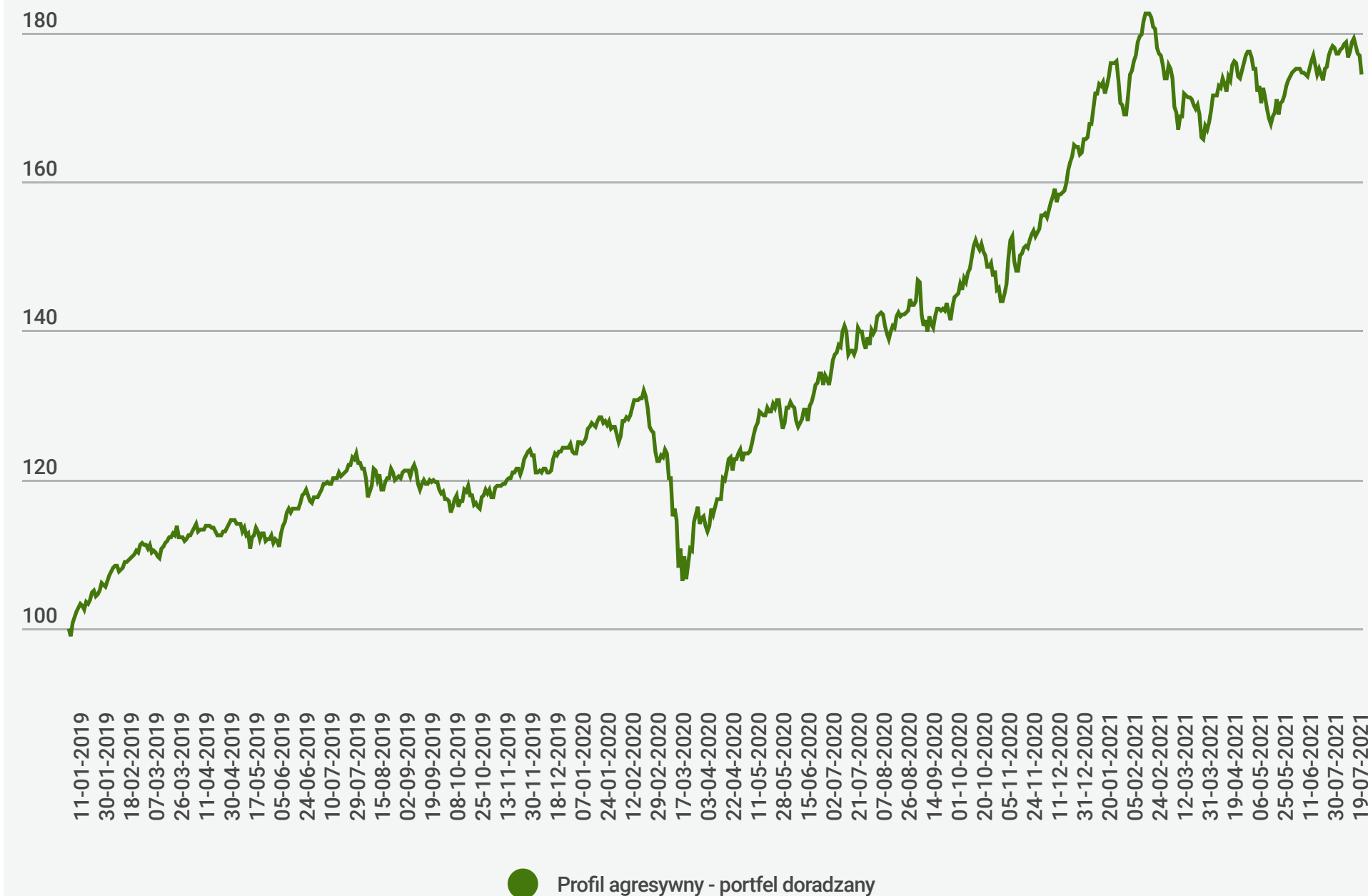
Stopy zwrotu

0,01%

-0,90%

26,76%

5,02%



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.