

Portfele modelowe

sierpień 2025

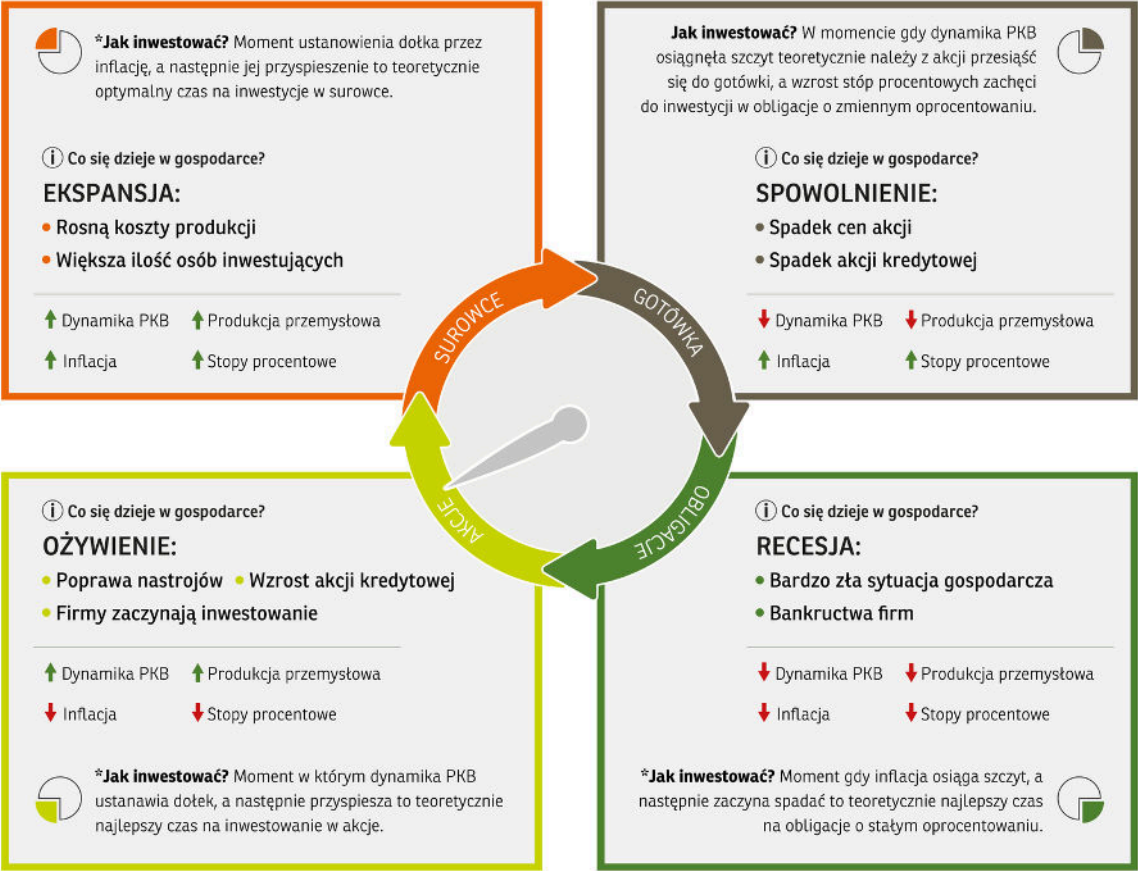
Wbrew obawom o korekcyjny charakter sierpnia, nasze portfele wyznaczyły nowe poziomy wycen. Rynki powoli wytracają impet, schładzają się i wychodzą ze stref wykupienia. Za nami dobry sezon wyników oraz dosyć pozytywne odczyty danych makro, szczególnie z polskiej gospodarki.

Inny istotny dla rynków czynnik, czyli dolar amerykański, oddał znaczną część lipcowego odbicia. Nie można zapomnieć także o cenach ropy naftowej, które powróciły na poziom 65 dolarów. Wszystko to utrzymuje dobre warunki dla światowej gospodarki, daje nadzieję na kolejne obniżki stóp procentowych i luzowanie warunków finansowych dla przedsiębiorstw i rządów.

W naszych portfelach kilka zmian, które są kontynuacją tego, co robimy od kilku miesięcy, czyli krok po kroku realizujemy zyski z najbardziej „zarobionych” pozycji i nieco schładzamy portfele.

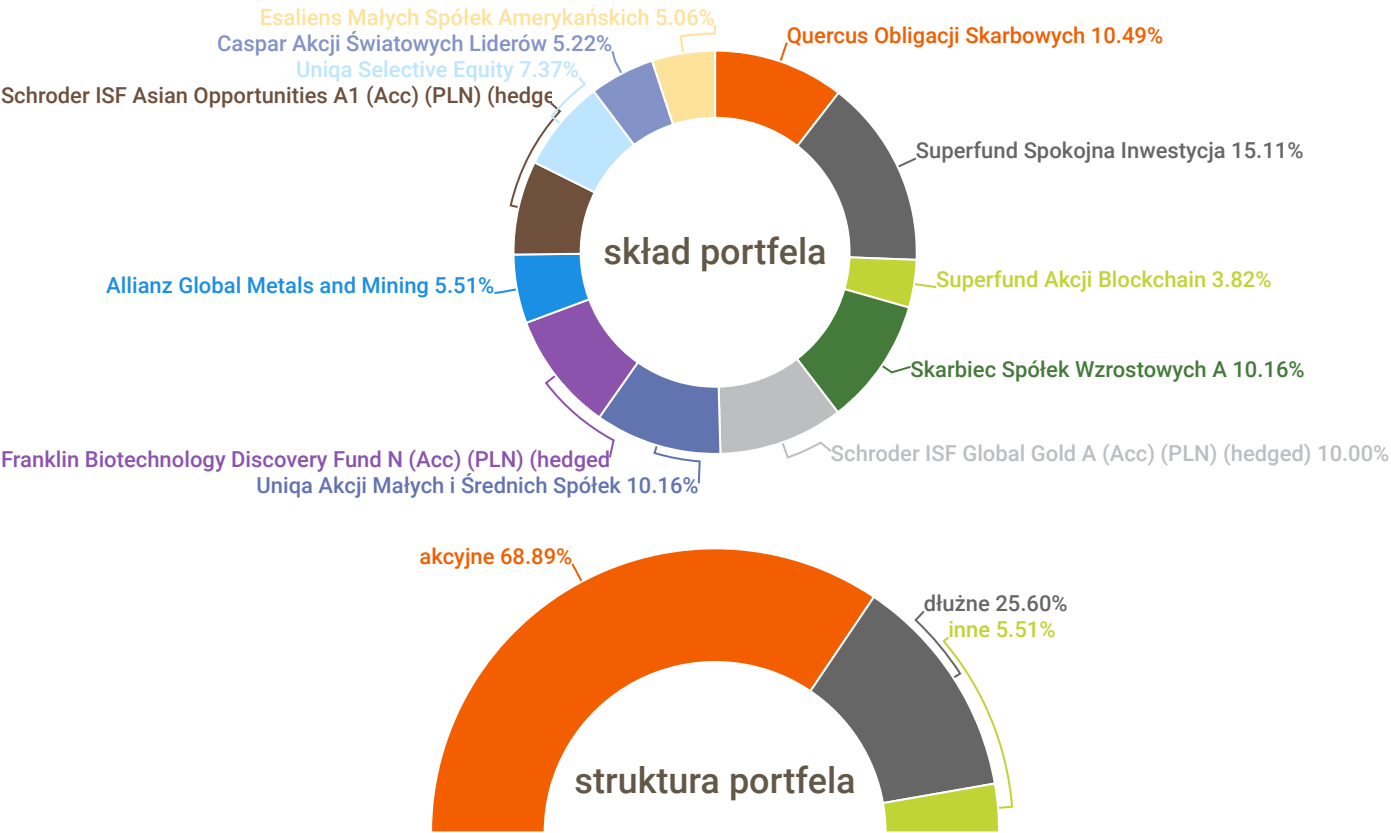
Chronimy dotychczasowe zdobycze na portfelach, bo wyniki od początku roku są bardzo zadowalające. Jednocześnie chcemy być gotowi na wypadek jakiejś głębszej korekty, w myśl obowiązującej na rynku i sprawdzającej się, póki co retoryki „buy the dip” (kupuj dołki).

Utrzymujemy obrane w tym roku kierunki inwestycyjne, czyli: spółki technologiczne, biotechnologiczne, polskie i europejskie małe spółki oraz wschodzącą Azję. Portfel uzupełniamy funduszami z rynku złota oraz metali przemysłowych.

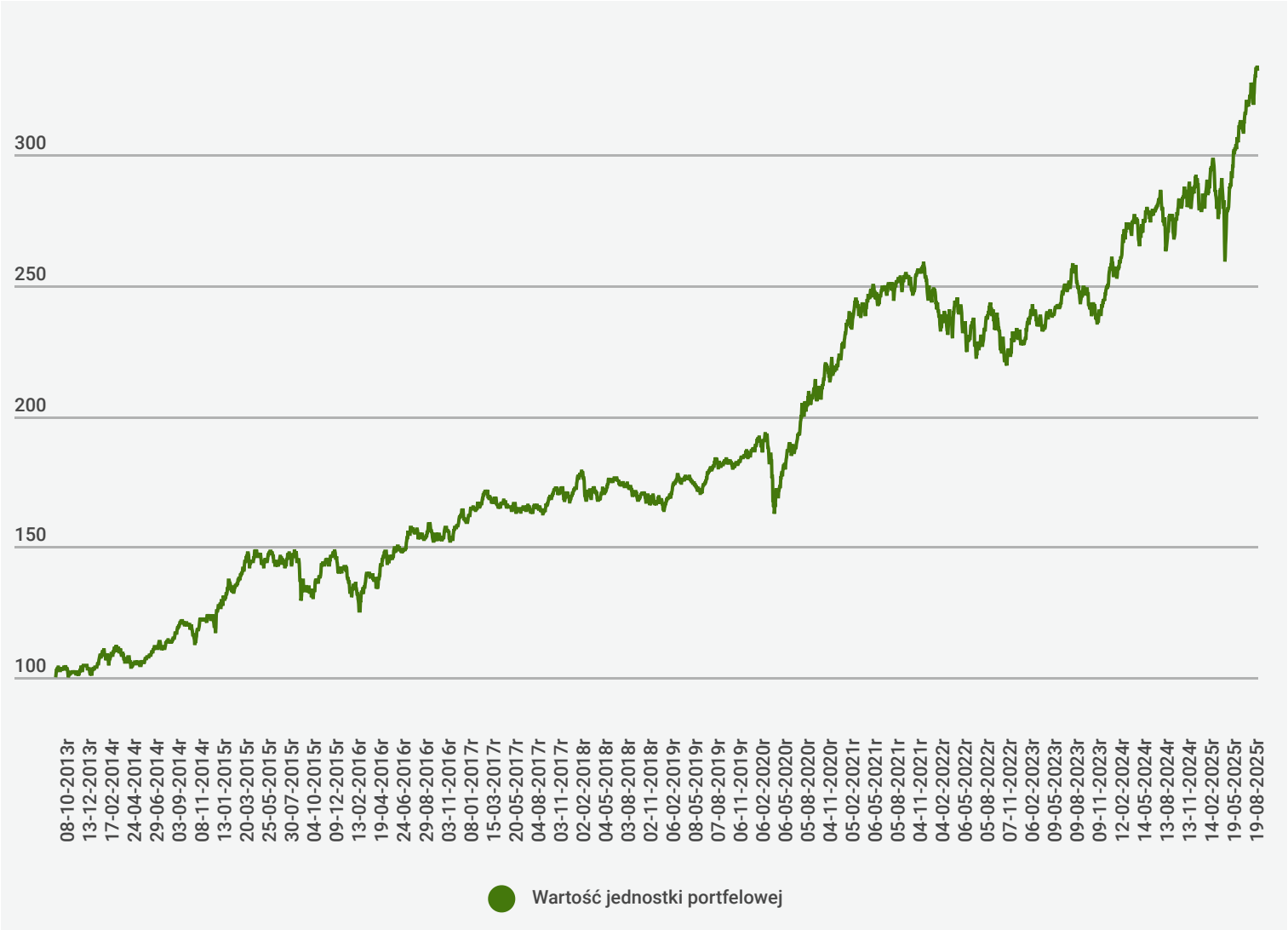


Portfel edukacyjny sektorowy (dawny: specjalistyczny)

Zadowoleni z dotychczasowych wyników w tym roku chcemy nieco schładzać portfel, w szczególności na najbardziej zyskowych dotąd pozycjach. W tym miesiącu delikatnie redukujemy Skarbiec Spółek Wzrostowych i kierujemy środki do Quercus Obligacji Skarbowych. Stopniowo schodzimy w ten sposób z dosyć mocno przeważonej części akcyjnej, dalej jednak utrzymujemy obrane wcześniej kierunki, które tworzą istotnie zdywersyfikowany sektorowo i geograficznie portfel.



	1m	3m	6m	12m	36m	60m	YTD
Stopy zwrotu (19.08.2025)	2.99%	9.87%	11.90%	20.28%	38.12%	59.87%	19.12%

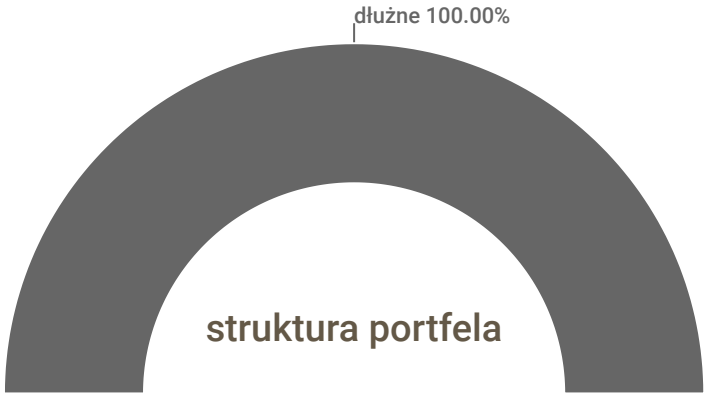


Portfel Konserwatywny

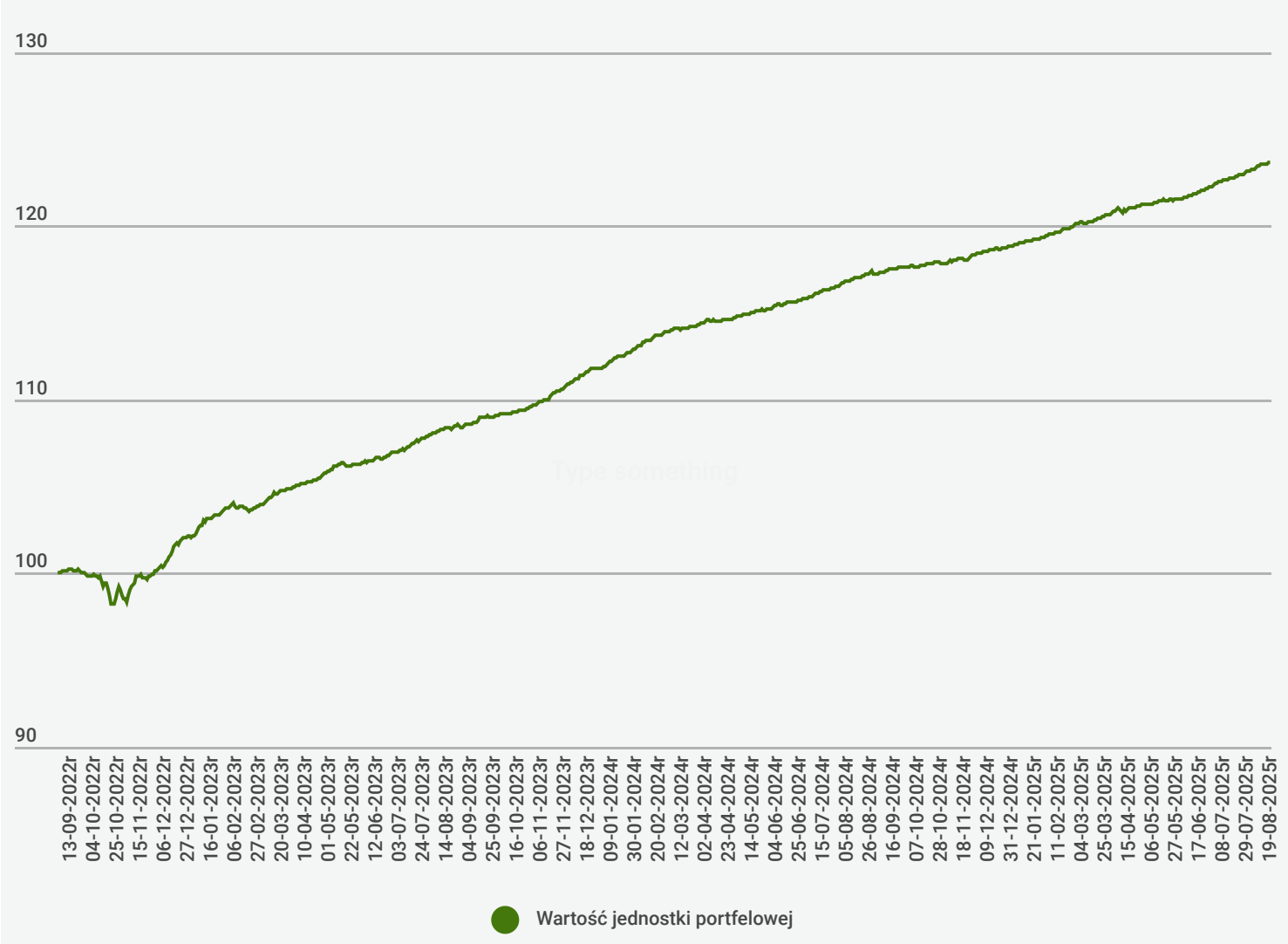
To był dobry okres dla polskich funduszy dłużnych, nawet tych najbardziej konserwatywnych. Od początku roku portfel zarobił już ponad 4% i jest na dobrej drodze, by osiągnąć cel na poziomie 6%. Nie widzimy potrzeby zmian w alokacji portfelowej.

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 >



	1m	3m	6m	12m	YTD
Stopy zwrotu (19.08.2025)	0.69%	1.85%	3.22%	5.62%	4.07%

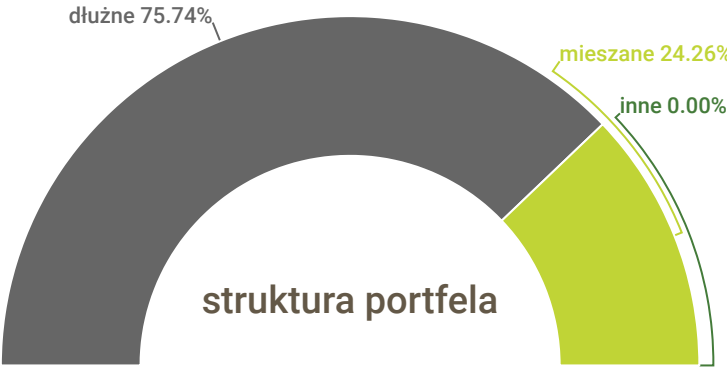


Portfel Ostrożny (dawna nazwa: Umiarkowanie Konserwatywny)

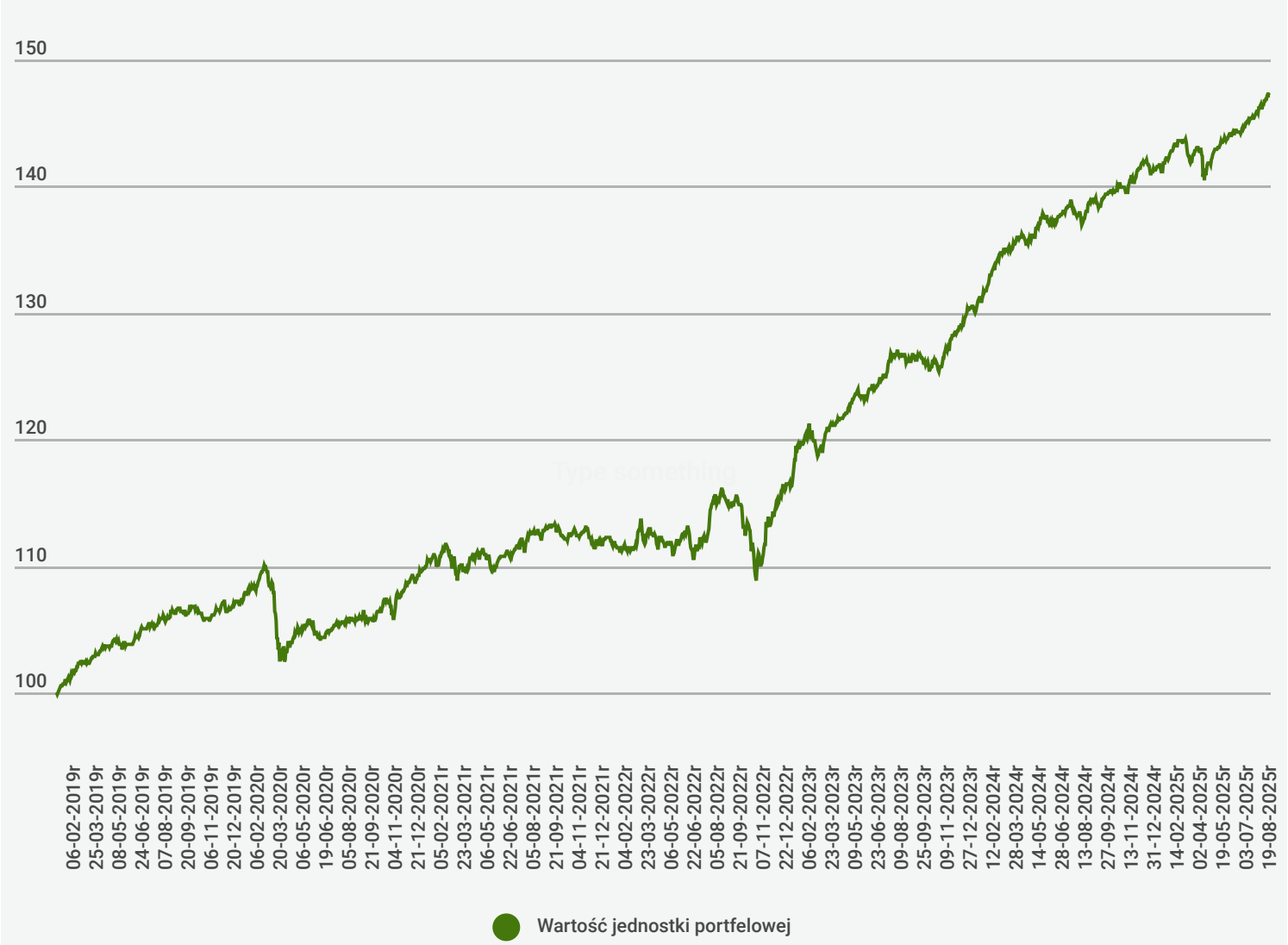
Ten portfel wrócił na właściwą sobie ścieżkę, gdzie dawka ryzyka jest bardzo ograniczona. Zarówno Allianz Zbalansowana Multistrategia, jak i Ipopema Obligacji Uniwersalny, w tym miesiącu istotnie dołożyły się do wyniku, który na przestrzeni tego roku ma jeszcze trochę do nadrobienia względem stawianych mu oczekiwań.

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 >



	1m	3m	6m	12m	36m	60M	YTD
Stopy zwrotu (19.08.2025)	1.18%	2.54%	2.49%	6.11%	27.60%	39.18%	4.16%

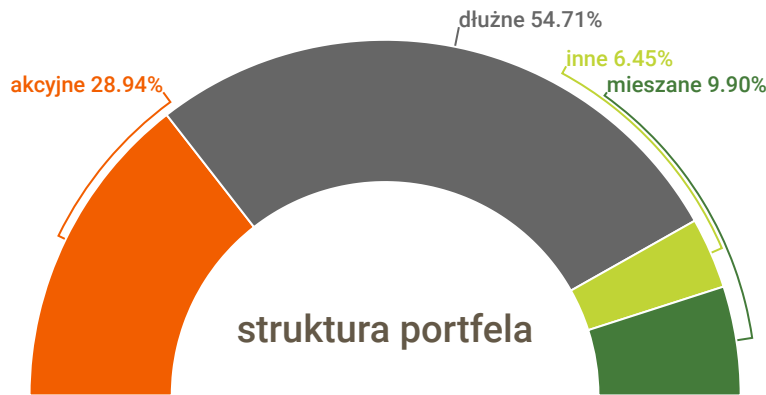


Portfel Stabilny (dawna nazwa: Zrównoważony)

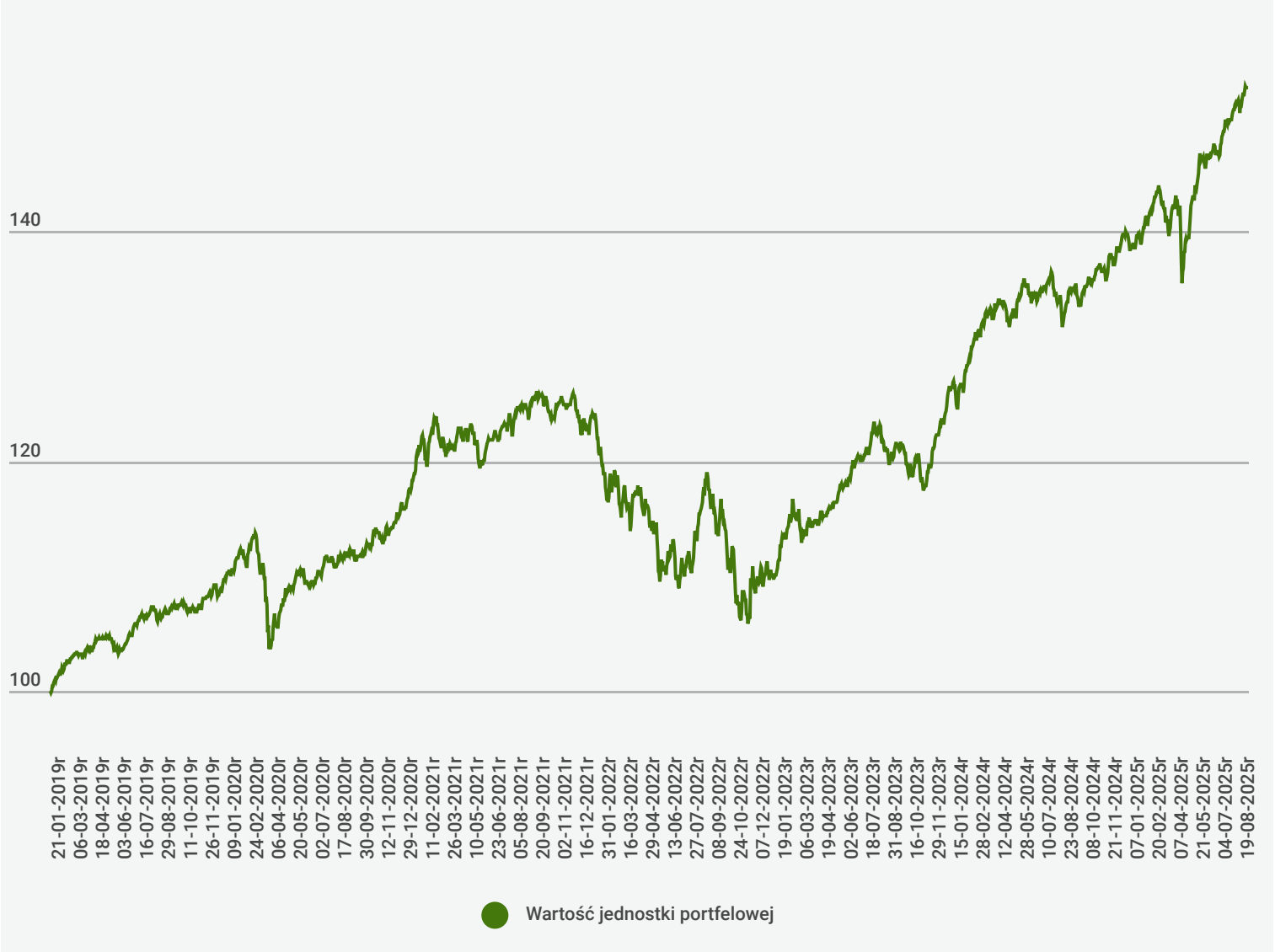
W ostatnich dwunastu miesiącach portfolio zarobiło przeszło 13% i na taki dobry, dwucyfrowy wynik liczymy również w sierpniu. Do dobrego wyniku w ostatnich kilku miesiącach przyczyniła się zapewne odważna decyzja dodania w kwietniu VIG / C-QUADRAT Global Growth Trends (VIG / C-QUADRAT FIO), który do tej pory osiągnął już 40% zysku.

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 >



	1m	3m	6m	12m	36m	60M	YTD
Stopy zwrotu (19.08.2025)	1.27%	4.19%	6.03%	12.94%	30.61%	36.37%	9.99%

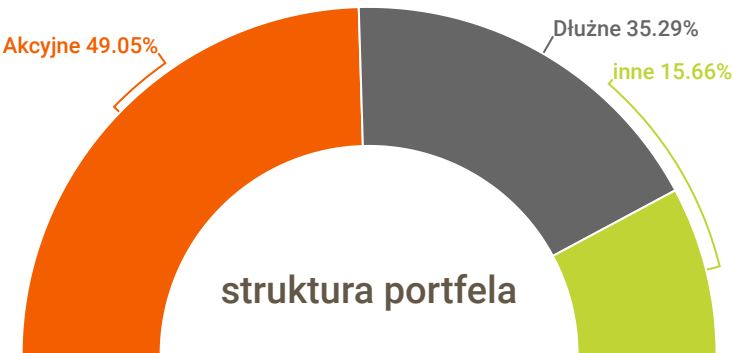


Portfel Zrównoważony (dawna nazwa: Umiarkowanie Agresywny)

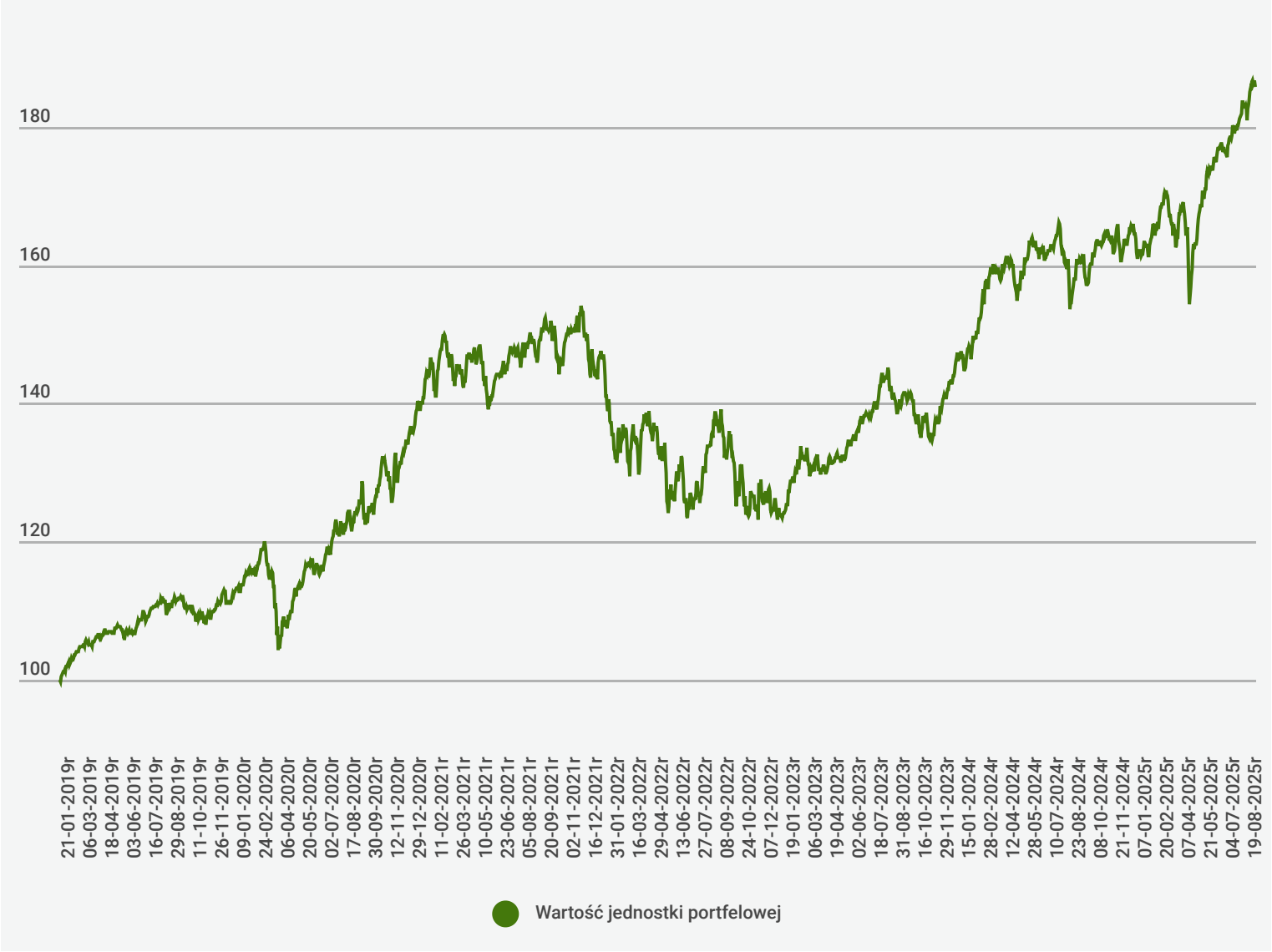
Długo na to czekaliśmy, ale w końcu cierpliwość zaczyna się opłacać. Nasza pozycja w sektorze biotechnologicznym, czyli fundusz Franklin Biotechnology Discovery Fund N (Acc)_(PLN)_(hedged), w ostatnim miesiącu dołożył najwięcej do wyniku portfela (ponad 9%). W tym miesiącu nieco redukujemy pozycję na spółkach wzrostowych i doważamy część obligacyjną.

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 >



	1m	3m	6m	12m	36m	60M	YTD
Stopy zwrotu (19.08.2025)	2.42%	6.91%	9.05%	15.53%	36.26%	49.96%	15.06%

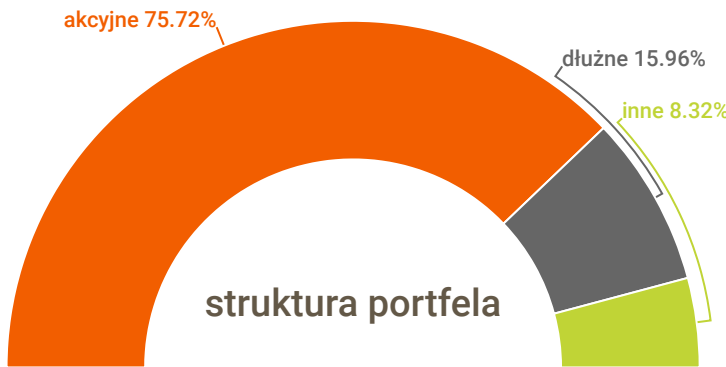


Portfel Agresywny

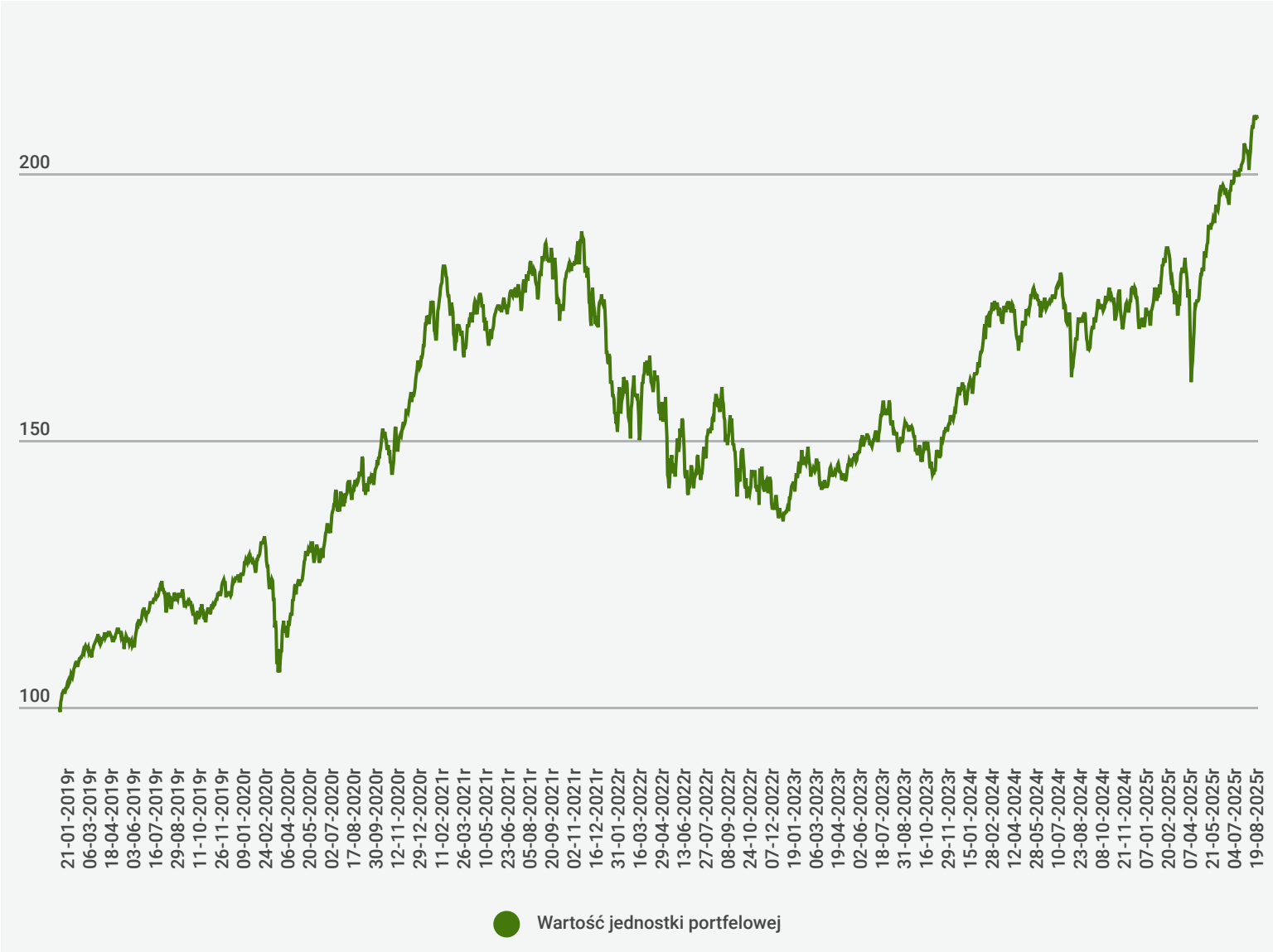
W tym miesiącu nieco schładzamy portfel poprzez redukcję pozycji i częściową realizację zysku na Skarbiec Spółek Wzrostowych. Cieszy nas w końcu dobre zachowanie pozycji w sektorze biotechnologicznym, która w skali miesiąca dołożyła ponad 9%. Najwięcej jednak do dobrego wyniku przyczynił się Schroder ISF Global Gold A (Acc)_(PLN)_(hedged), który zyskał ponad 12%.

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 >



	1m	3m	6m	12m	36m	60M	YTD
Stopy zwrotu (19.08.2025)	4.16%	10.40%	13.46%	21.47%	34.86%	48.21%	22.66%



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 iWealth S.A. Powielanie lub publikowanie niniejszego opracowania lub jego części bez pisemnej zgody F-Trust iWealth S.A. jest zabronione.

F-Trust iWealth 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 iWealth 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 iWealth 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.