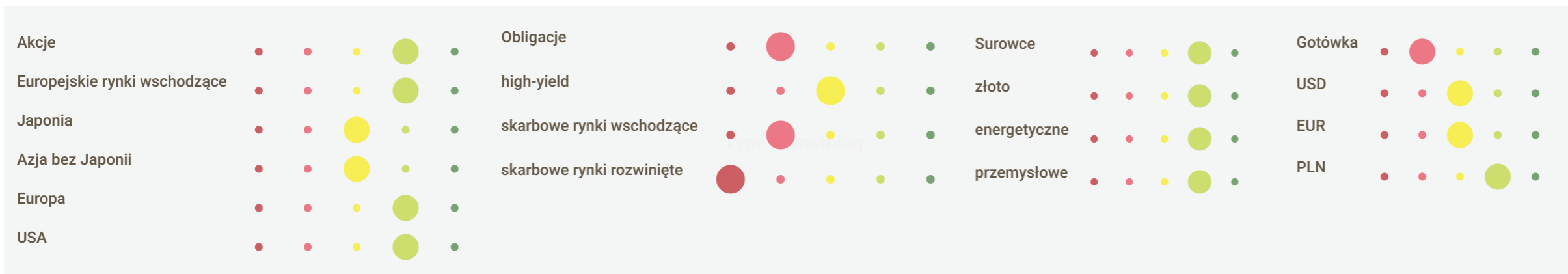
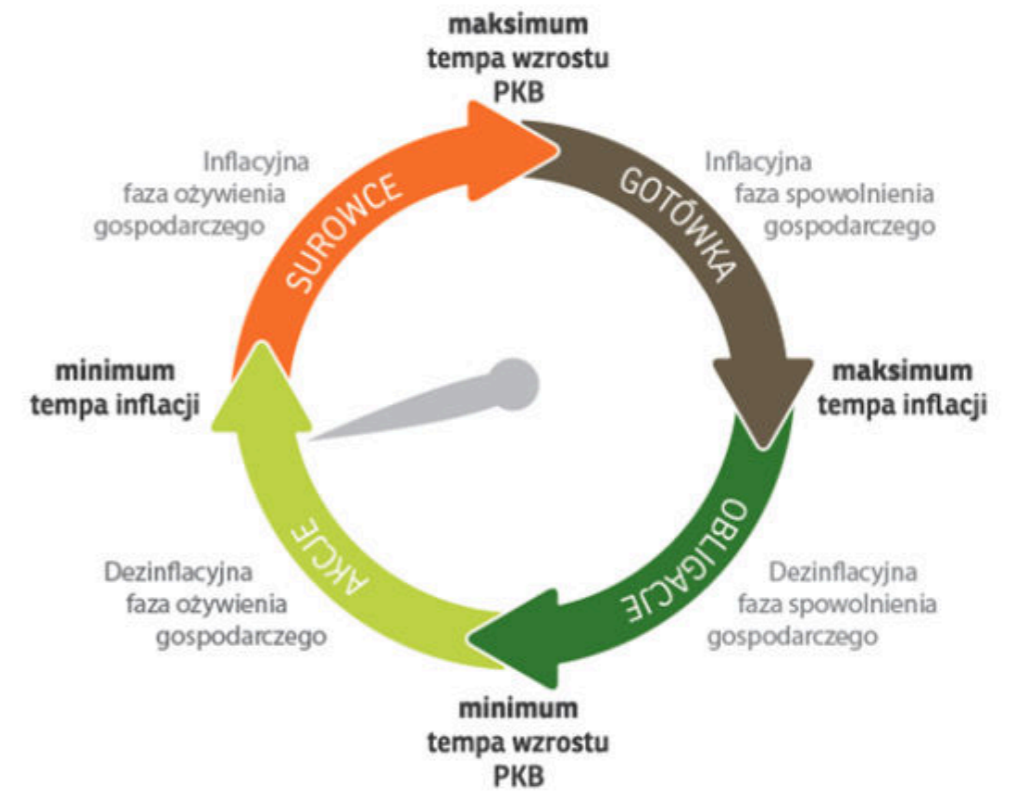


Portfele modelowe czerwiec 2024

Strumień danych makroekonomicznych, jak i tych rynkowych nie podpowiada łatwych rozwiązań. Dane gospodarcze są mieszane, co rzutuje na zmienność prognoz co do stóp procentowych, a główne indeksy są ciągnięte na nowe szczyty przez kilka spółek. Cały ruch wzrostowy jest już zaawansowany, bo przypominamy, że zaczął się w październiku 2022 roku. Zgodnie z naszym barometrem kolejnym aktywnym, które będzie korzystało z poprawy gospodarczej powinny być surowce. Pierwszy ruch wzrostowy mieliśmy, ale ostatnie tygodnie dosyć wyraźnie skorygowały wzrosty w szczególności na metalach przemysłowych. W tym miesiącu w portfelach o wyższym profilu ryzyka dokonujemy kilku zmian.

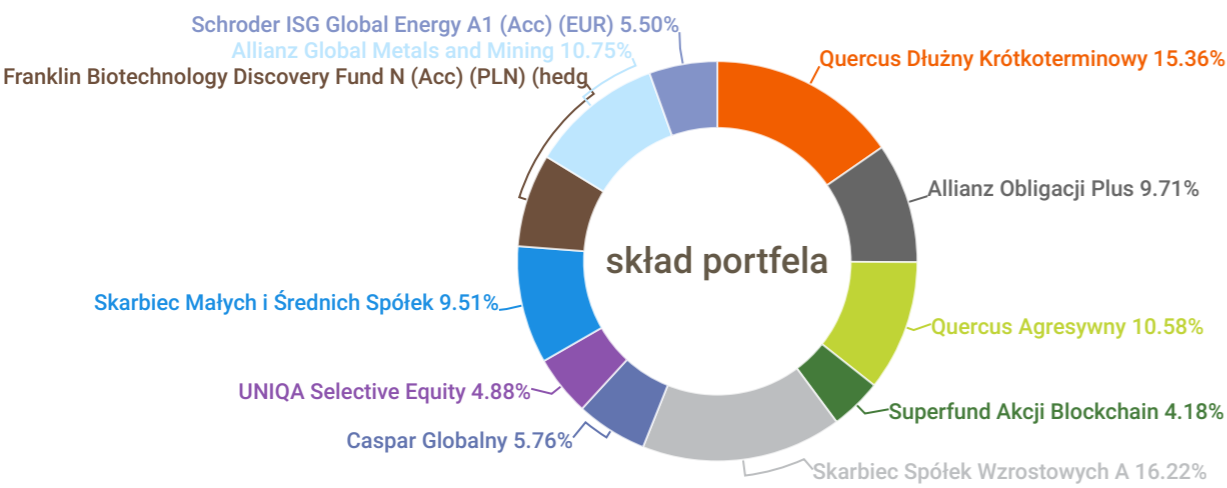
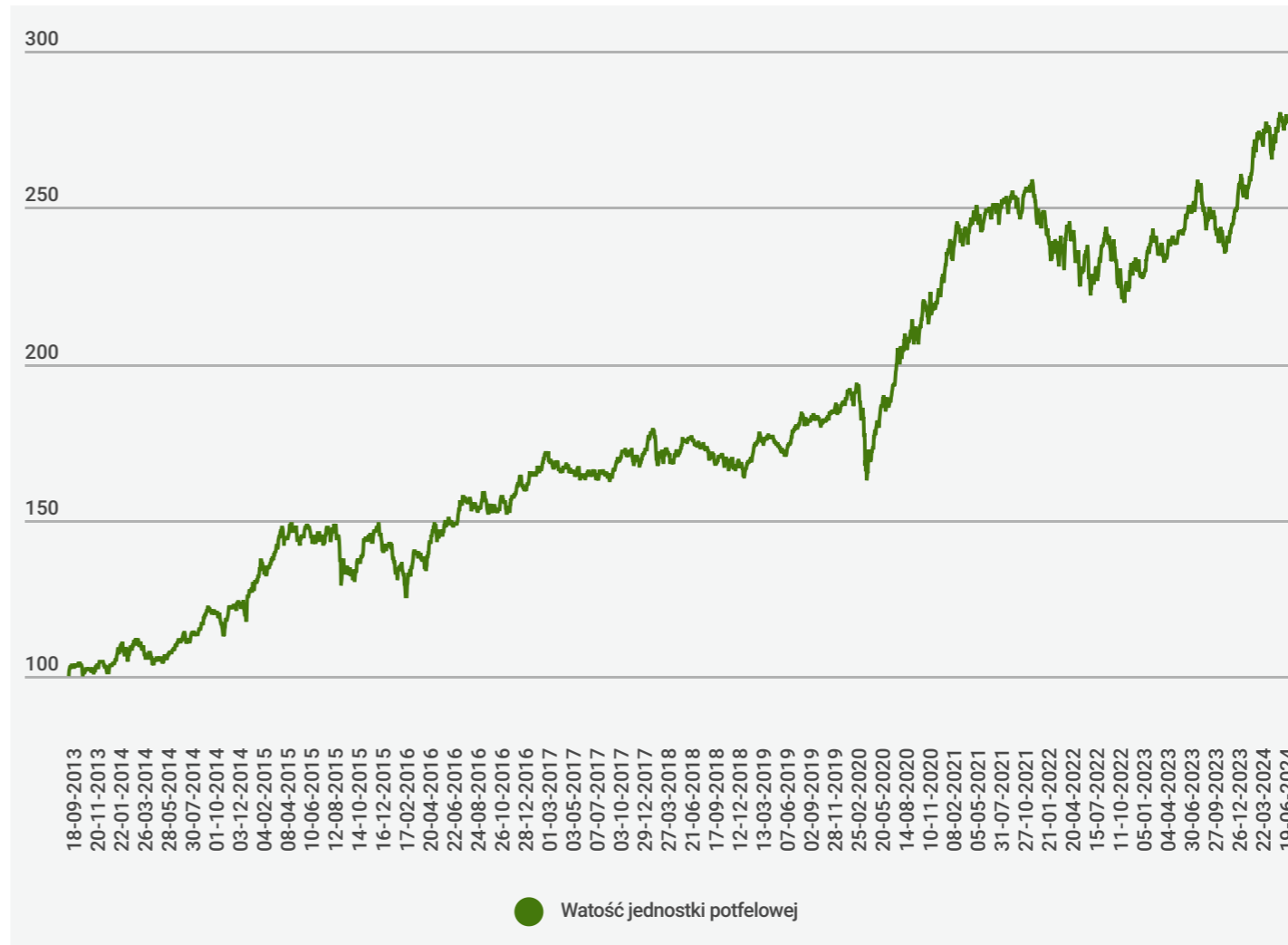
Rezygnujemy z małych spółek amerykańskich w obawie o słabszą gospodarkę przy całym czasie wysokich stopach. Środki kierujemy do małych spółek, ale w Europie. Pojawił się również pierwszy fundusz o szerokim zakresie akcji azjatyckich w miejsce funduszu indyjskiego. Pozostałe nasze wcześniejsze wybory, czyli postawienie na polskie małe i średnie spółki oraz sektor spółek wzrostowych uzupełnione alokacją w sektor surowcowy pozostają w mocy. Cały czas liczymy na dobre zachowanie się sektora biotechnologicznego, który aktualnie determinowany jest głównie przez antycypowany przez rynek poziom stóp procentowych. Gdy już amerykański bank centralny

obierze bardziej czytelną ścieżkę, pojawi się szansa na poprawę postrzegania sektora poprzez jego potencjał.

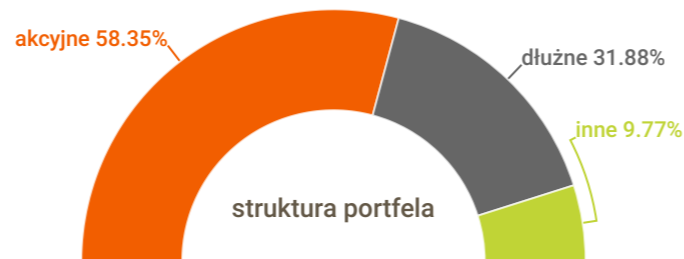


Portfel specjalistyczny

W tym miesiącu jedna zmiana. W miejsce Esaliens Małych Spółek Amerykańskich wprowadzamy spółki europejskie przy pomocy Uniqa Selective Equity. Utrzymujemy strukturę 75/25 na rzecz funduszy akcyjnych i surowcowych. Największe wzrosty ponad 20% w ostatnim miesiącu uzyskał fundusz Superfund Akcji Blockchain, a korygowały sektory surowcowe oraz sektor energii. Wynik za ostatni rok to skromne 12%.



Stopień ryzyka (SRRI) 10.89%



1m 3m 6m 12m 36m 60m YTD

Stopy zwrotu (19.06.2024)	1m	3m	6m	12m	36m	60m	YTD
	0.26%	3.33%	8.29%	11.48%	13.06%	57.95%	7.72%

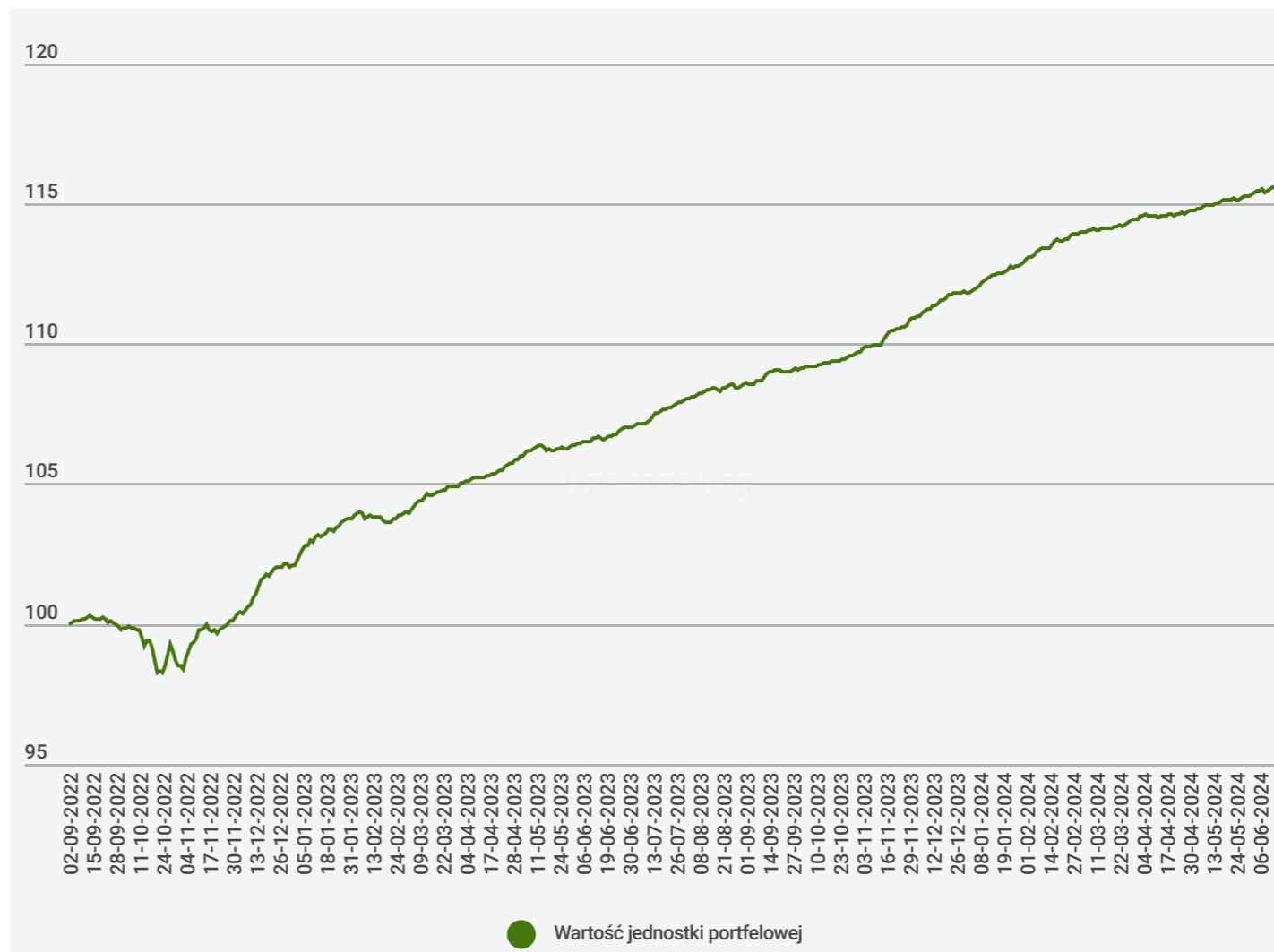
Prezentowany model został zapoczątkowany w dniu 1 września 2013. Dostępny jest od kwoty 250 tysięcy złotych. Model, który zakłada inwestowanie w nieszablonowe, wyrafinowane produkty z całego świata, np. fundusze biotechnologiczne, ochrony zdrowia, rolnicze... Zaletą tej inwestycji jest znacznie wyższy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

W portfelu tym rzadko dokonujemy zmian. Ma on być skuteczny, czyli realnie chronić kapitał oraz minimalizować ryzyko. Póki co wynik ponad 8% w skali roku wydaje się spełniać te warunki. Wysoki poziom stóp procentowych w Polsce pozwala korzystać z bieżącej rentowności bez konieczności brania ryzyka stopy procentowej.

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 >](#)

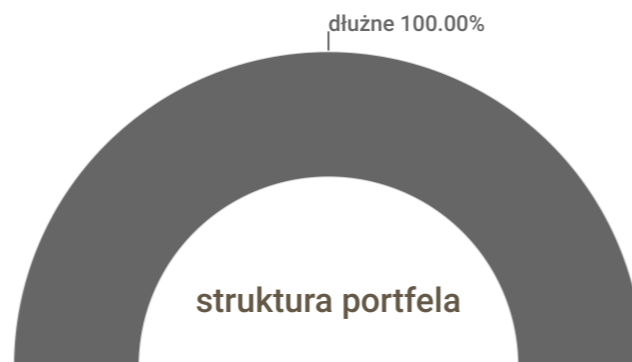


Stopień ryzyka (SRRI) 1.75%



niskie

wysokie



1m 3m 6m 12m YTD

Stopy zwrotu (19.06.2024) 0.44% 1.27% 3.50% 8.38% 3.38%

Portfel skierowany jest do osób o **najniższej skłonności do podejmowania ryzyka**. Portfel składa się jedynie z funduszy dłużnych, gdzie klient rozważa inwestycje w okresie nawet poniżej 1 roku. Rynek docelowy określany jest całościowo dla rekomendowanego portfela, który swoim ryzykiem ma odpowiadać funduszom pieniężnym i obligacji krótkoterminowych.

Data startu portfela to 1 września 2022 roku, początkowa kwota to 30 000 PLN. Skład portfela weryfikowany jest raz w miesiącu (23-25 dzień miesiąca)

Portfel umiarkowanie konserwatywny

Ostatni miesiąc na zero. Pozostawiamy go bez zmian, czyli w części akcyjnej mamy fundusz na polskie spółki, sektor wzrostowy oraz odrobinę funduszu surowcowego. Część dłużna w całości oparta o fundusze krótkoterminowe i przeważone w stronę funduszy korporacyjnych. Wynik za ostatnie 12 miesięcy to ponad 10%.

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.

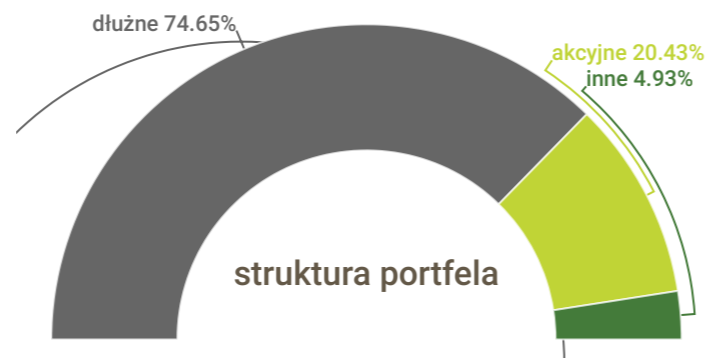
[Przejdź do Platformy Funduszy >](#)

Stopień ryzyka (SRRI) 3.28%



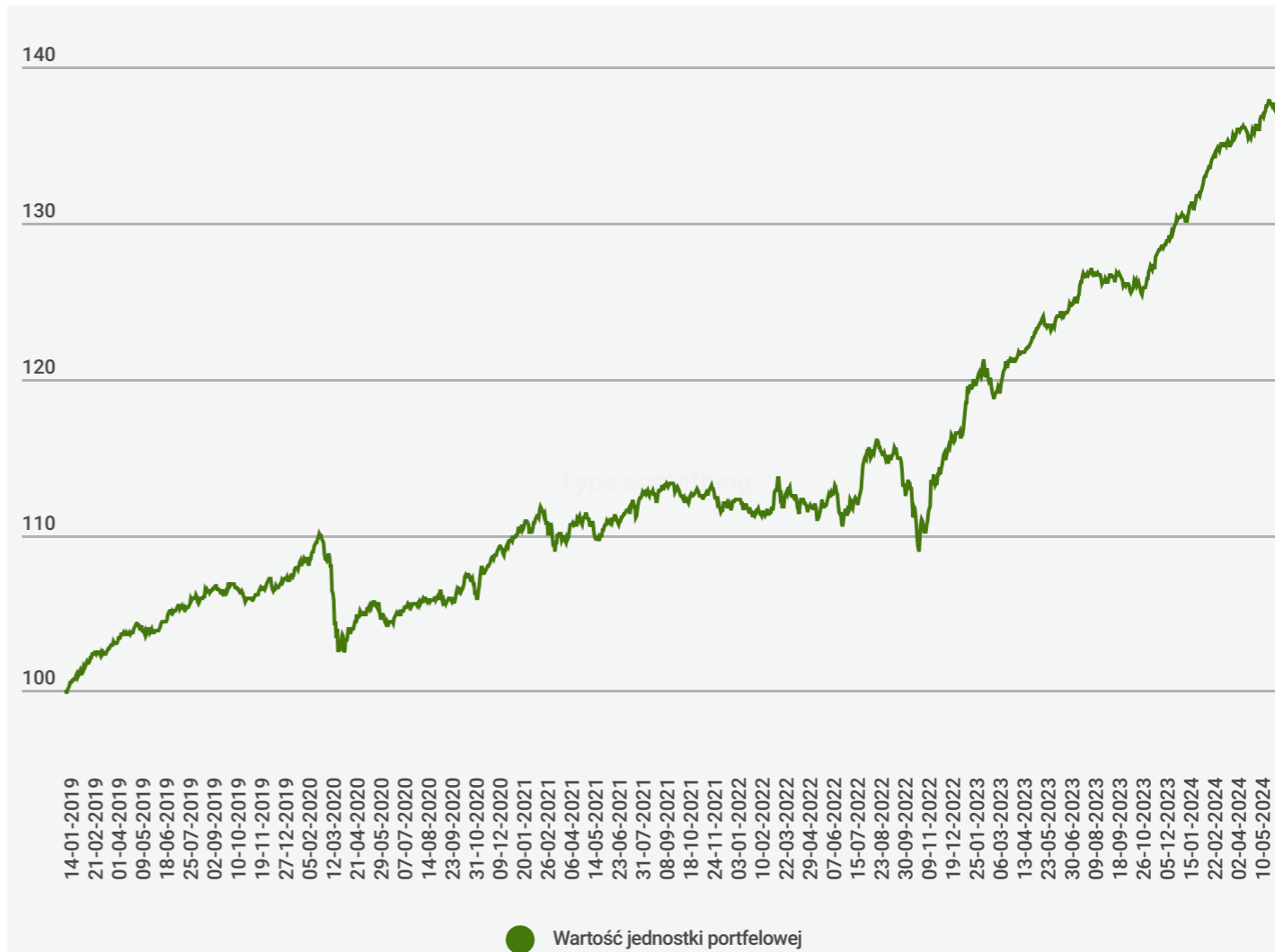
niskie

wysokie



1m 3m 6m 12m 36m 60M YTD

Stopy zwrotu (19.06.2024)	-0.04%	1,90%	5.53%	10.79%	24.24%	31.02%	5.45%
---------------------------	--------	-------	-------	--------	--------	--------	-------



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 mieszanym.

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 zrównoważony

W tym portfelu również bez zmian. Utrzymujemy maksymalne zaangażowanie 50% w części akcyjnej. Obrane kierunki to akcje polskie, sektor wzrostowy poprzez VIG / C-QUADRAT Global Growth Trends, fundusz surowcowy oraz dodany przed miesiącem fundusz akcji europejskich UNIQA Selective Equity. Wynik za ostatni rok to niemalże 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.

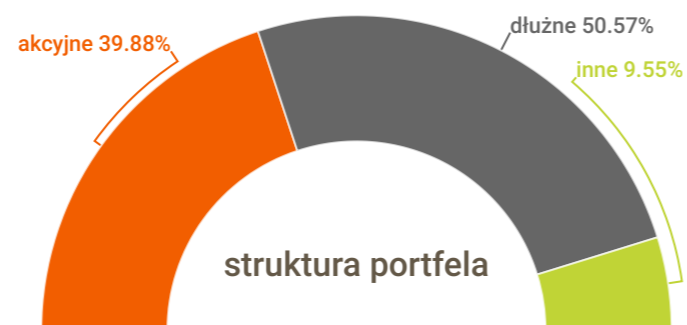
[Przejdź do Platformy Funduszy >](#)

Stopień ryzyka (SRRI) 6,15%



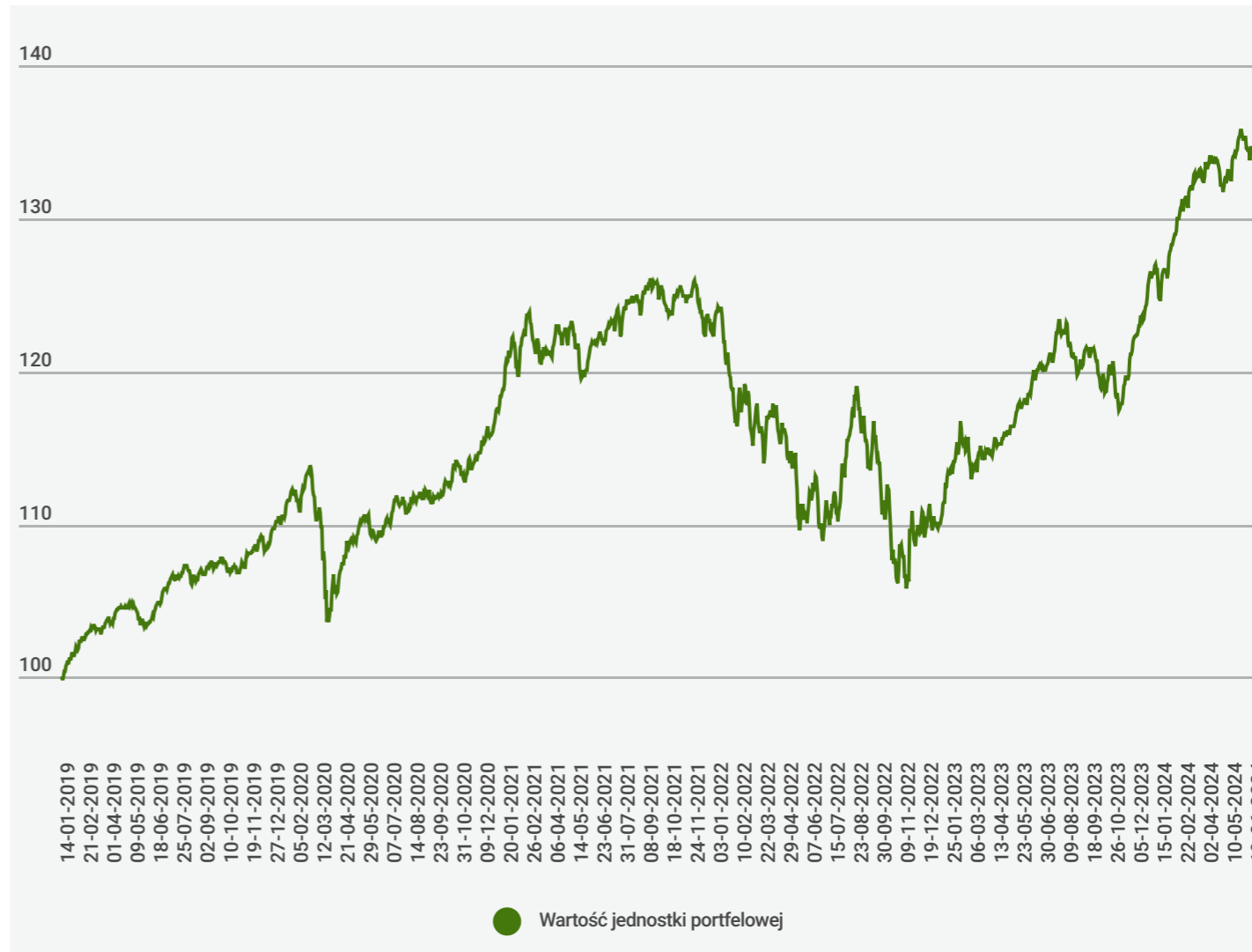
niskie

wysokie



1m 3m 6m 12m 36m 60M YTD

Stopy zwrotu (19.06.2024)	1m	3m	6m	12m	36m	60M	YTD
	-0.59%	1.65%	6.35%	11.80%	10.30%	27.51%	6.30%



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 mieszanym.

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

Poszerzamy liczbę pozycji, gdyż w miejsce Esaliens Małych Spółek Amerykańskich wprowadzamy ekspozycję na koszyk surowcowy poprzez Skarbiec Rynków Surowcowych oraz dowozimy akcje europejskie. Główną pozycją pozostają polskie małe i średnie spółki oraz sektor wzrostowy. Cierpliwością musimy się dalej wykazać w kontekście sektora wydobywcze metali oraz biotechnologii. Wynik za ostatni rok to ponad 16%.

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.

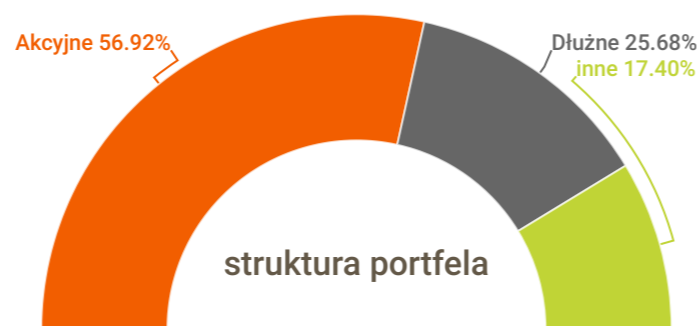
[Przejdź do Platformy Funduszy >](#)

Stopień ryzyka (SRI) 10.33%



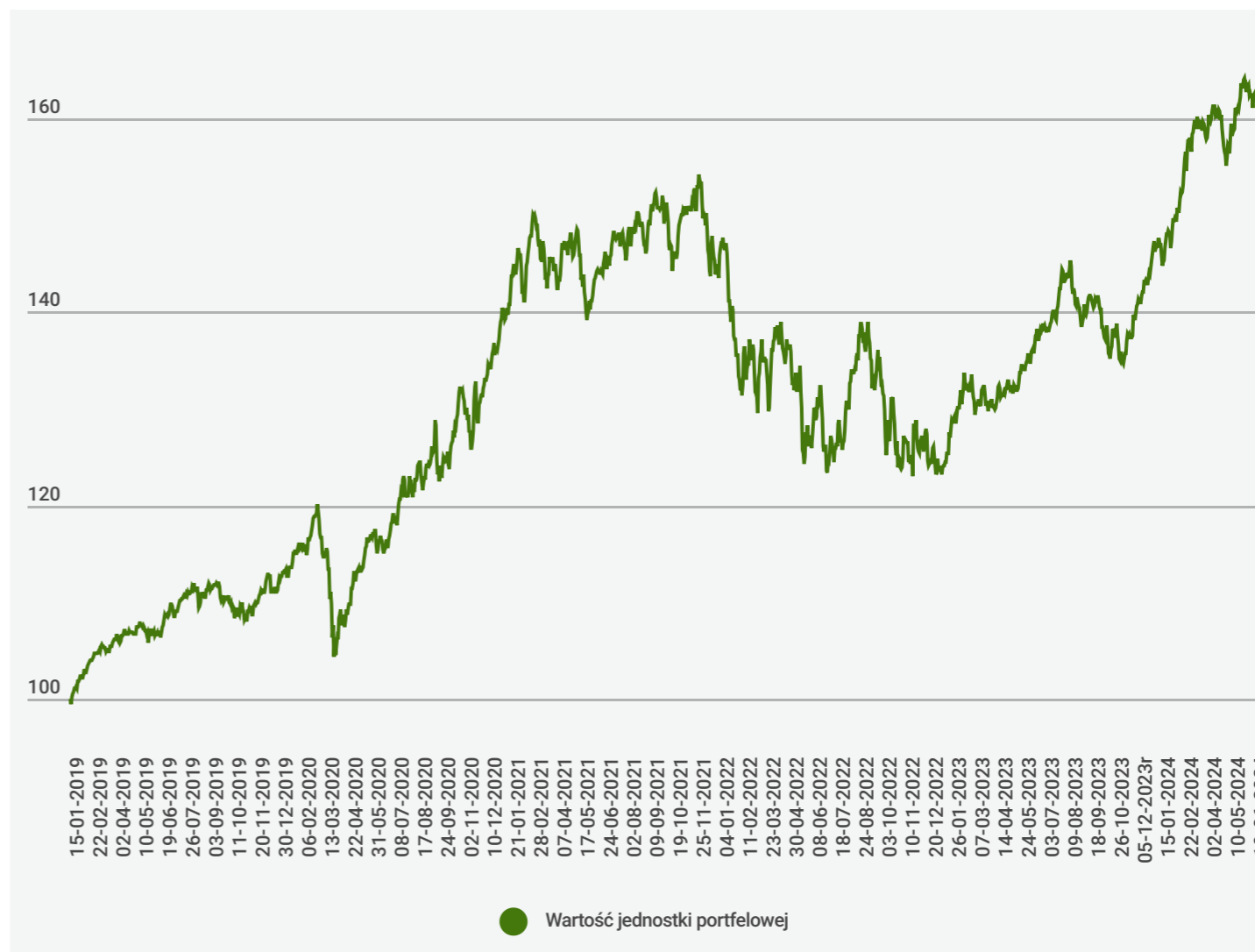
niskie

wysokie



1m 3m 6m 12m 36m 60M YTD

Stopy zwrotu (19.06.2024)	-0.92%	2.34%	9.73%	16.71%	11.26%	47.22%	9.97%
---------------------------	--------	-------	-------	--------	--------	--------	-------



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 mieszanym.

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

Podobnie jak w innych portfelach rezygnujemy z małych spółek amerykańskich na rzecz europejskich. Realizujemy zysk na Allianz India Equity i wybieramy bardziej zdywersyfikowany portfel spółek azjatyckich za pomocą Schroder ISF Asian Opportunities AI (Acc) (PLN) (hedged). Największymi pozycjami pozostają polskie małe i średnie spółki oraz sektor wzrostowy za pomocą Skarbiec Spółek Wzrostowych. Wynik za ostatni rok to ponad 16%.

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.

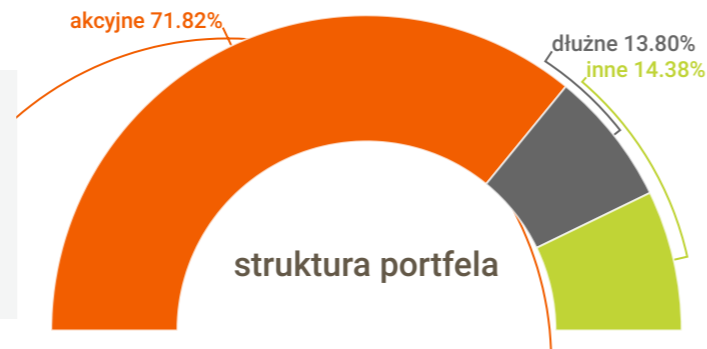
[Przejdź do Platformy Funduszy >](#)

Stopień ryzyka (SRRI) 14.35%



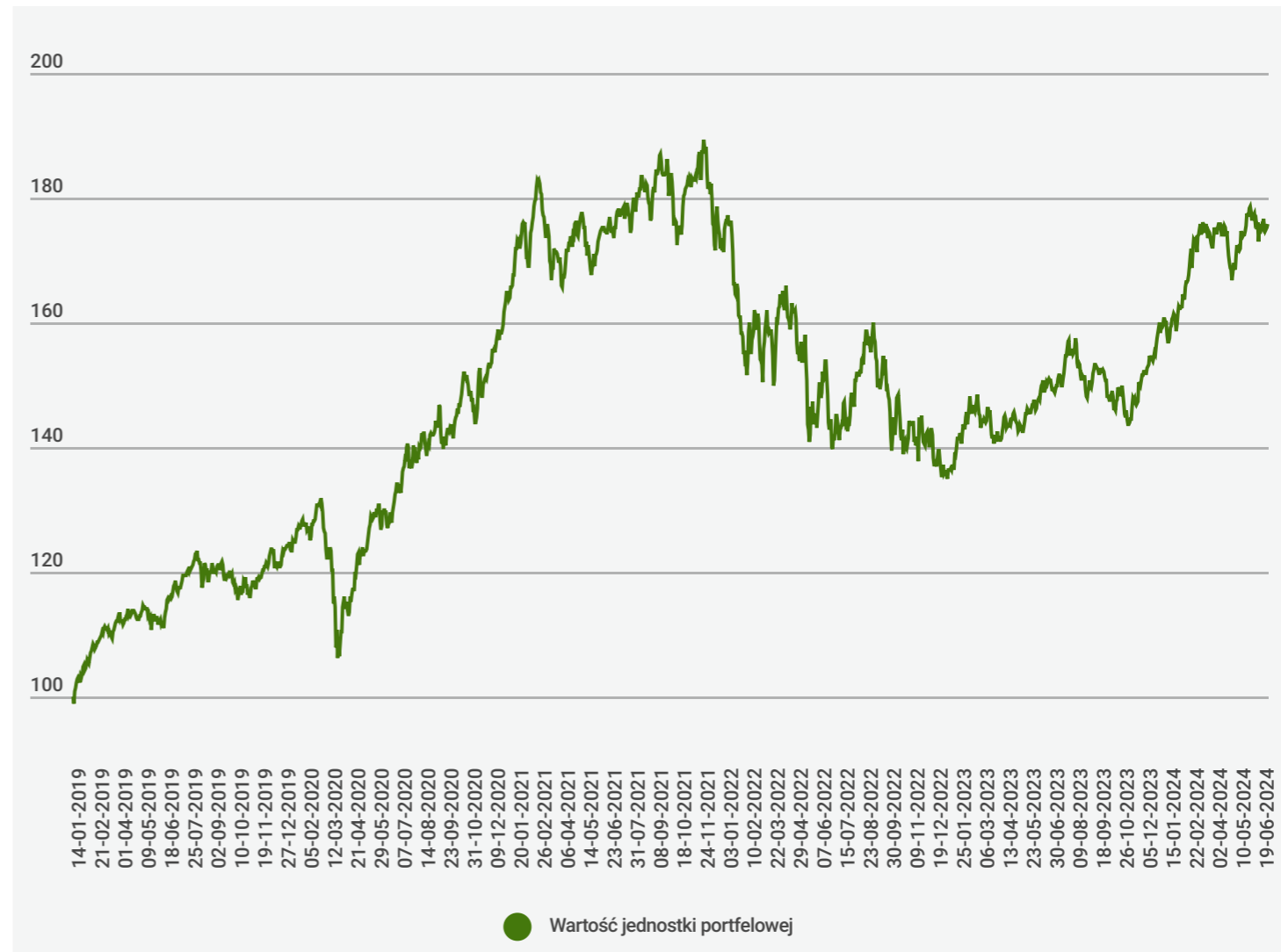
niskie

wysokie



1m 3m 6m 12m 36m 60M YTD

Stopy zwrotu (19.06.2024)	-0.81%	2.15%	9.84%	16.67%	0.86%	49.23%	9.93%
---------------------------	--------	-------	-------	--------	-------	--------	-------



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.