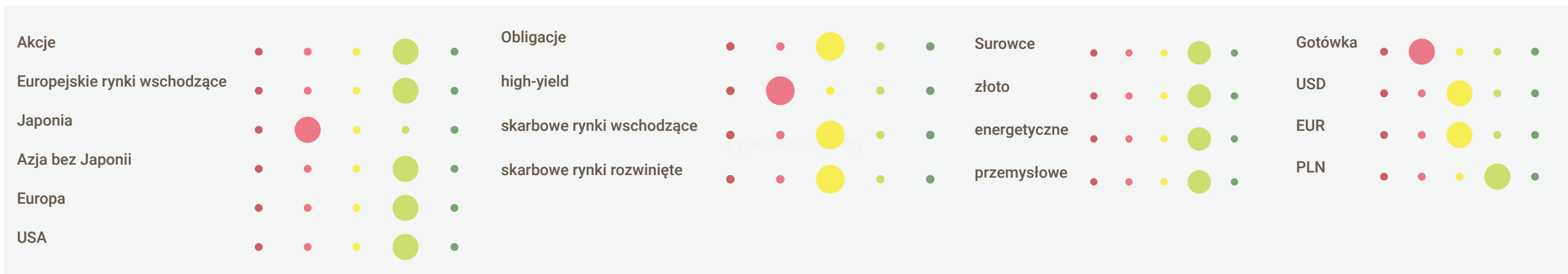
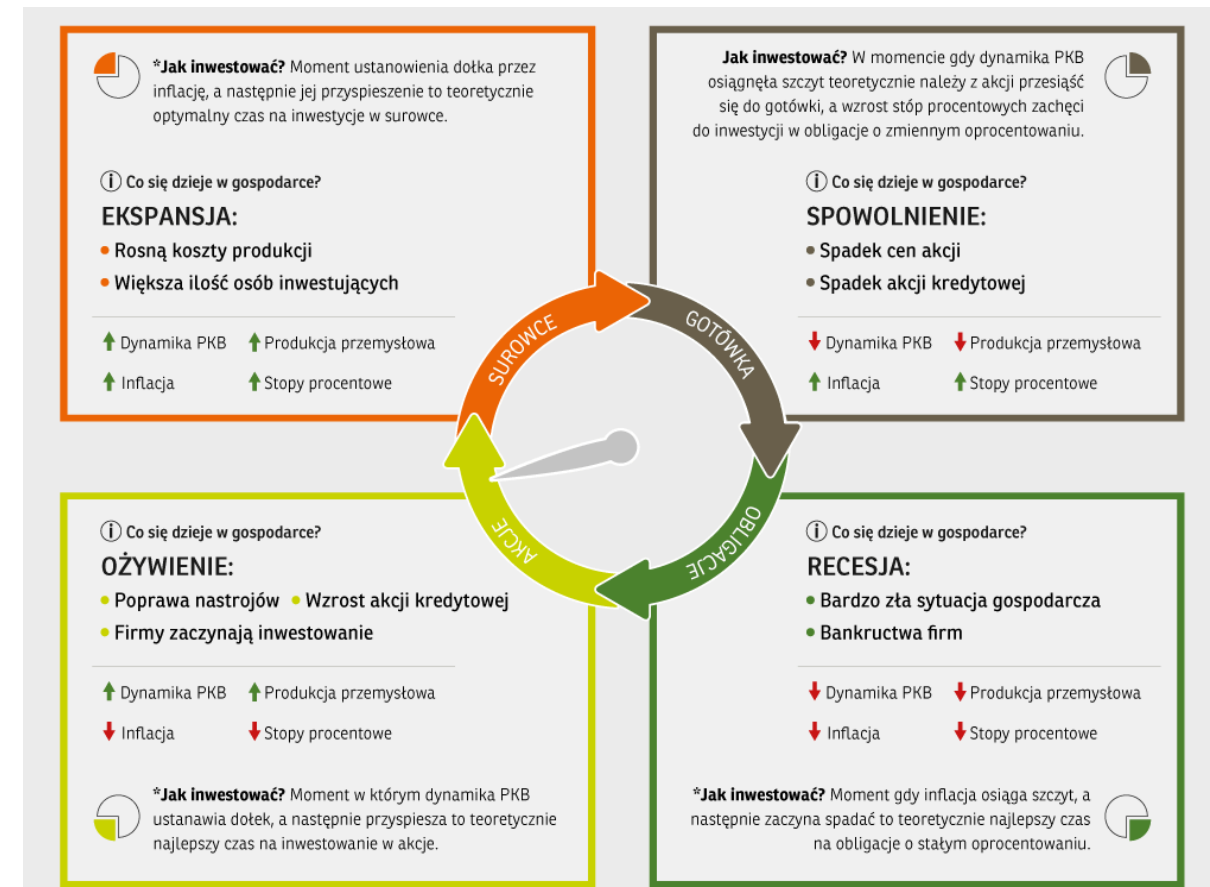


Portfele modelowe październik 2024

Na rynkach akcyjnych mamy kolejne rekordowe wskazania co utwierdza nas w przekonaniu, że to fundusze akcyjne są na teraz podstawową i preferowaną składową portfeli. Hossa rządzi na parkietach w USA i w Niemczech, nieco słabiej wyglądają inne rynki europejskie, w tym Polska. Na rynkach azjatyckich po wystrzale notowań w początkowej fazie miesiąca mamy w tej chwili wyhamowanie i wyczekiwanie na konkretne dane pakietu stymulacyjnego oraz ich szansę na istotną poprawę kondycji chińskiej gospodarki. Kolejne dobre dane z gospodarki amerykańskiej wpływają na poziom rentowności obligacji i próbę wycenienia przez rynek skali i dynamiki kolejnych obniżek stóp procentowych. Musimy pamiętać, że w sytuacji zdrowego i rosnącego

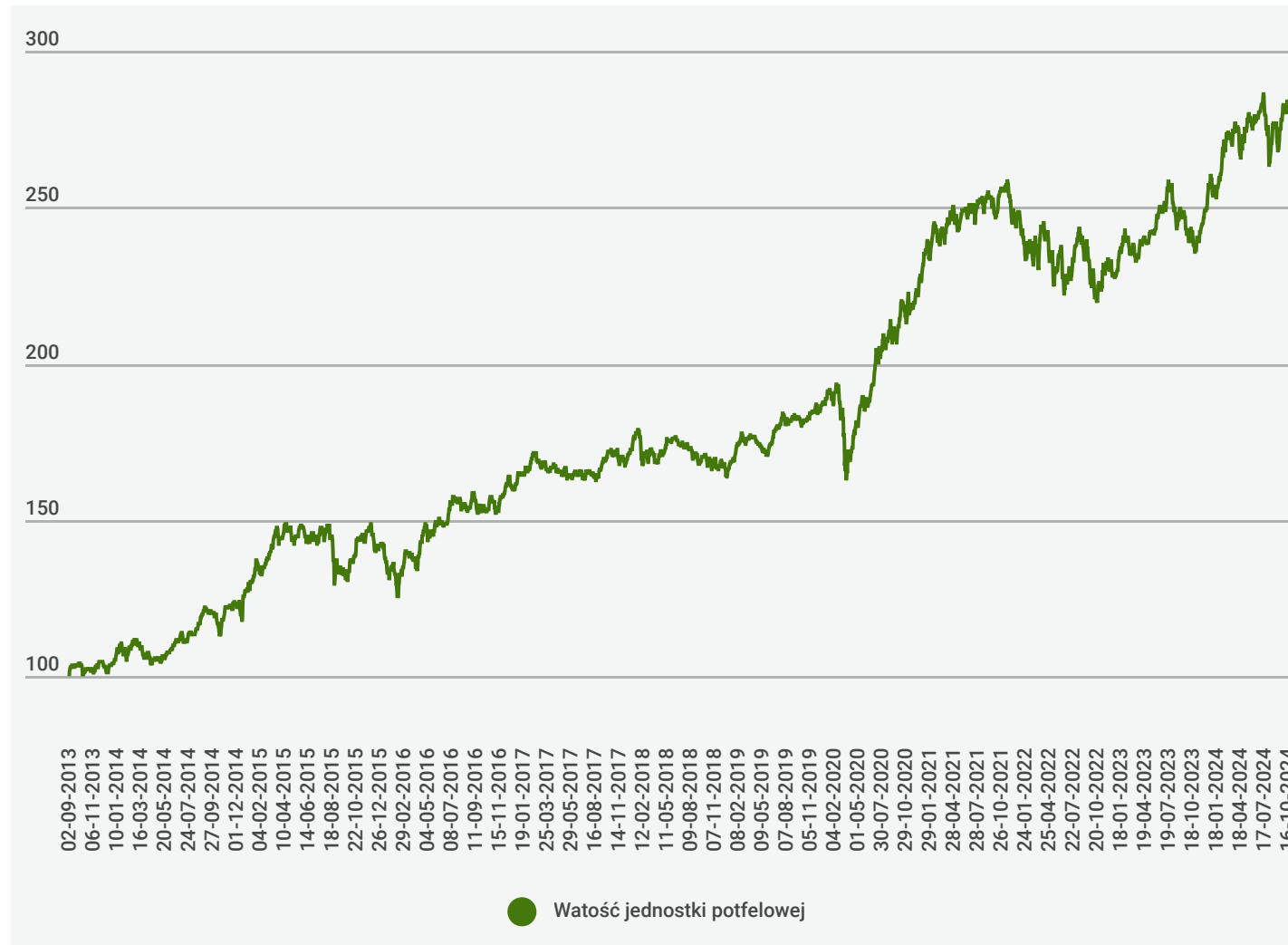
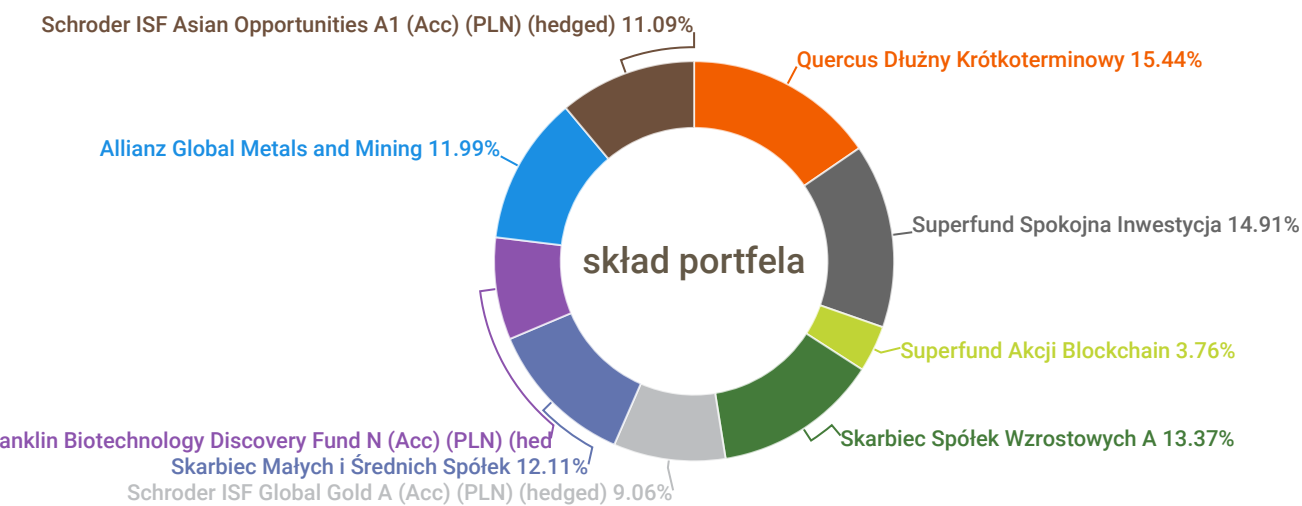
tempa PKB rentowności mają tendencje do utrzymywania się również na podwyższonym poziomie w oczekiwaniu na możliwą zmianę kierunku i tempa inflacji. Ryzyka dla pozytywnego scenariusza oczywiście dalej istnieją. Płyną one przede wszystkim z geopolityki i tego jak potoczą się scenariusze po amerykańskich wyborach prezydenckich. Pewne sygnały ostrzegawcze płyną również ze wskaźników nastrojów inwestorskich, ale nie ma się co dziwić przewadze byków nad niedźwiedziami, skoro co rusz dostajemy nowe rekordy amerykańskich indeksów. W tym miesiącu wracamy z alokacją w portfelach w kierunku wyższego zaangażowania w ryzykowne aktywa.

Utrzymujemy zdywersyfikowane kierunki po stronie akcji, w tym sektory technologiczne, biotechnologiczne, rynki wschodzącej Azji oraz polskie mniejsze spółki. Utrzymujemy też zaangażowanie w sektory surowcowe, głównie w kierunku metali przemysłowych oraz złota.



Portfel specjalistyczny

Wracamy do alokacji 70/30 na rzecz funduszy akcyjnych i surowcowych. W tym miesiącu sprzedaliśmy Allianz Obligacji Plus i doważyliśmy pozycje we wschodzącej Azji oraz te z sektora metali, zarówno przemysłowych, jak i złota. Utrzymujemy również pozycję w sektorze technologicznym poprzez Skarbiec Spółek Wzrostowych oraz w sektorze biotechnologicznym poprzez Franklin Biotechnology Discovery Fund N (Acc) (PLN) (hedged). Portfel jest przygotowany na realizację bazowego scenariusza w postaci kontynuacji ożywienia gospodarczego.



Stopień ryzyka (SRRI) 10.88%



niskie

wysokie



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

Stopy zwrotu (16.10.2024)	1m	3m	6m	12m	36m	60m	YTD
	3.30%	-0.51%	6.27%	17.36%	11.97%	56.24%	9.83%

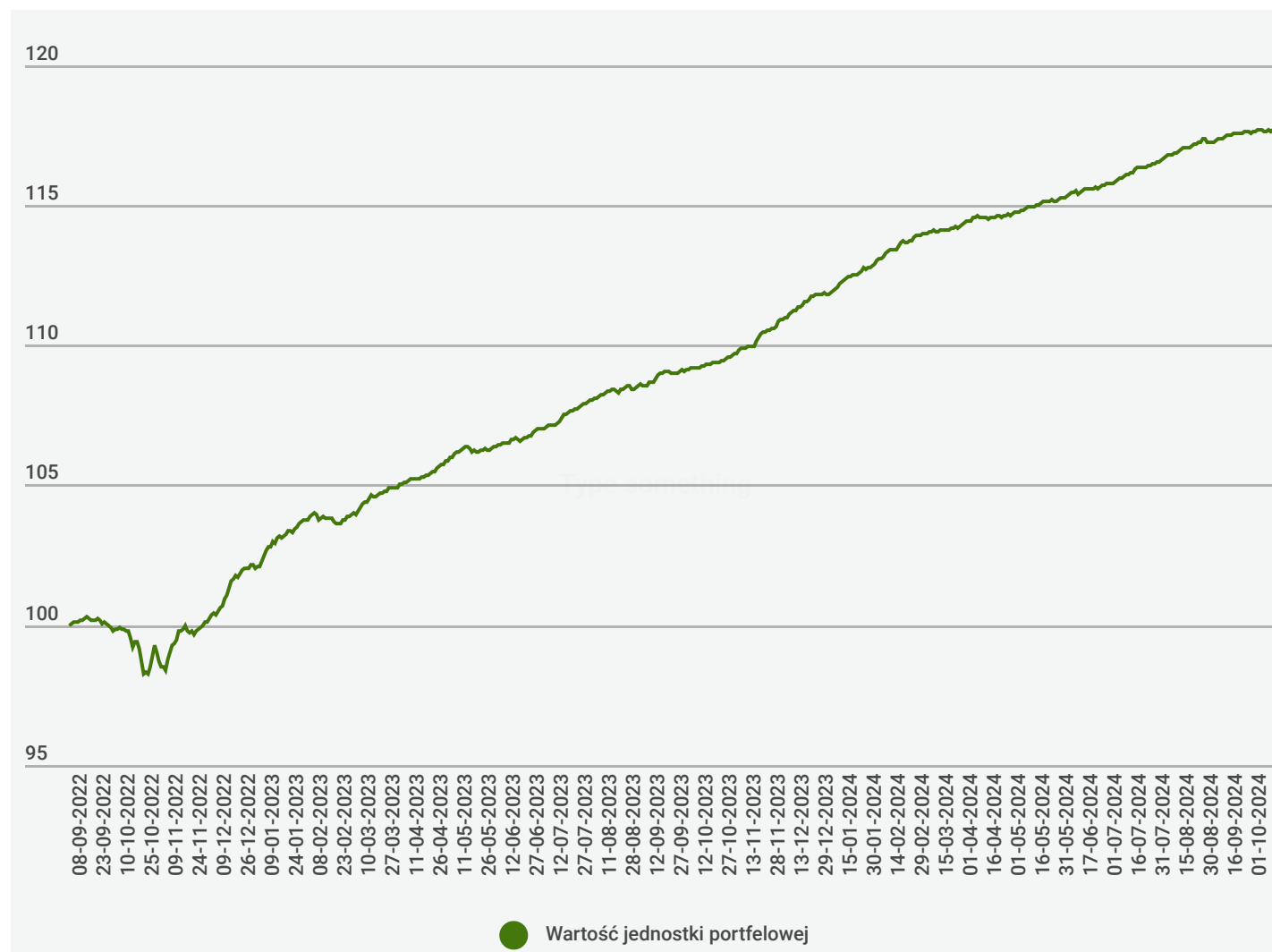
Prezentowany model został zapoczątkowany w dniu 1 września 2013. Dostępny jest od kwoty 250 tysięcy złotych. Model, który zakłada inwestowanie w nieszablonowe, wyrafinowane produkty z całego świata, np. fundusze biotechnologiczne, ochrony zdrowia, rolnicze... Zaletą tej inwestycji jest znacznie wyższy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

Dynamika miesięcznych stóp zwrotu nieco wyhamowała. Portfel powinien jeszcze korzystać z wysokich rentowności do czasu aż stopy w procentowe Polsce zostaną obniżone. Szacuje się, że pierwsze obniżki możemy zobaczyć w połowie przyszłego roku. Portfel za ostatni rok ma wynik 7,7%, a od początku tego roku 5,35%.

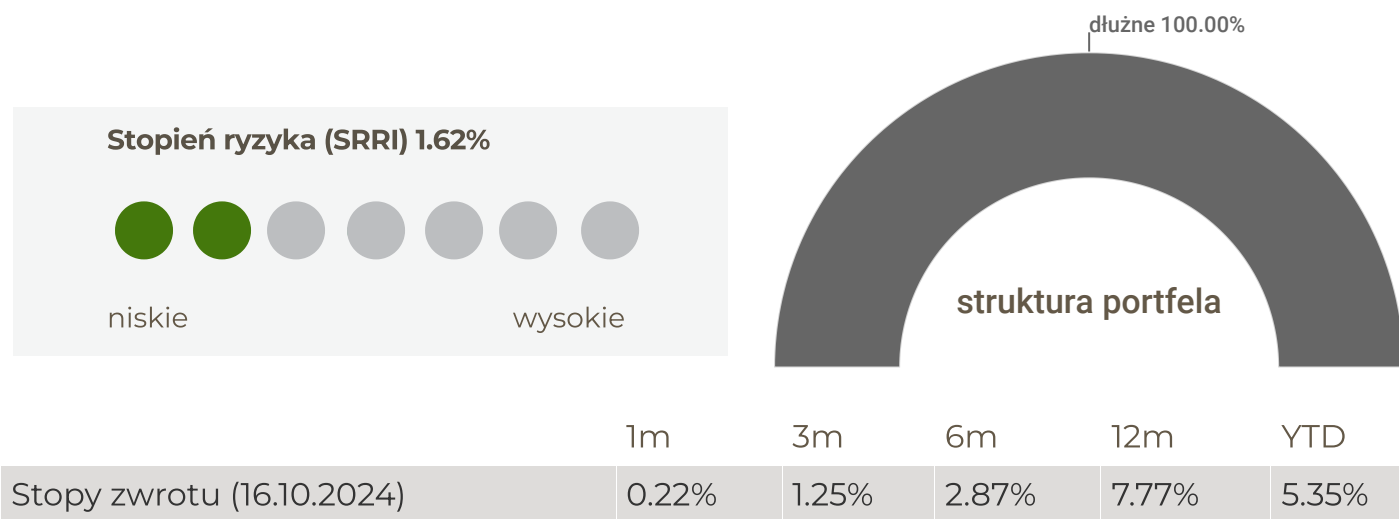
Ten portfel jest przypisany do odpowiedniego profilu inwestycyjnego i dlatego nie możemy zaprezentować jego składu. Aby sprawdzić swój profil inwestycyjny, przejdź do Platformy Funduszy i wypełnij test.

[Przejdź do Platformy Funduszy >](#)



Portfel skierowany jest do osób o **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)



	1m	3m	6m	12m	YTD
Stopy zwrotu (16.10.2024)	0.22%	1.25%	2.87%	7.77%	5.35%

Portfel umiarkowanie konserwatywny

W tym miesiącu zwiększyliśmy zaangażowanie w części agresywnej do maksymalnego poziomu 25% poprzez subfundusz Allianz Zbalansowana Multistrategia. W części dłużnej pozostajemy przeważeni w funduszach uniwersalnych oraz inwestujących w dług korporacyjny. Najwyższą stopę wśród tych funduszy, nie pierwszy już raz, uzyskał QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy. Portfel utrzymał swoją niską zmienność i wynik za ostatnie dwanaście miesięcy na poziomie 11%.

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.

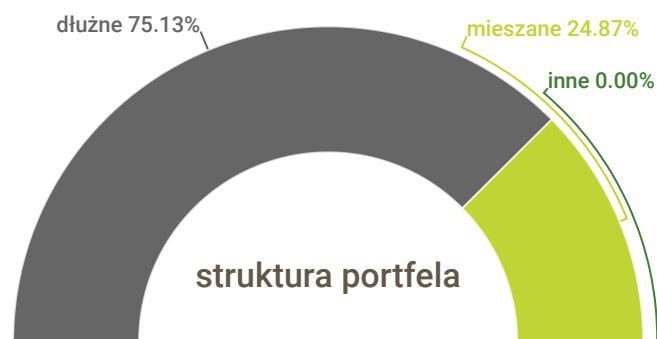
[Przejdź do Platformy Funduszy >](#)

Stopień ryzyka (SRRI) 3.24%



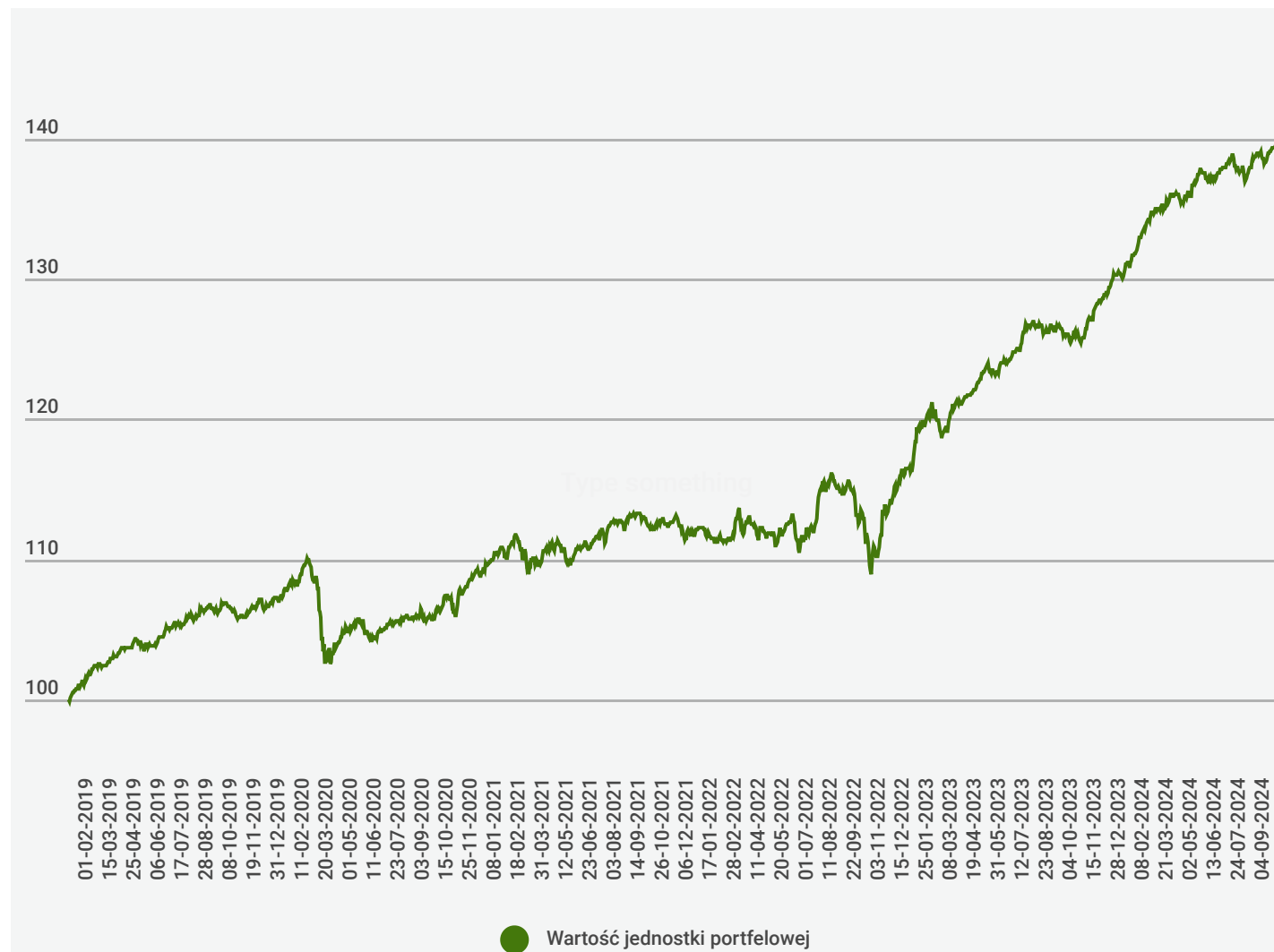
niskie

wysokie



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

Stopy zwrotu (16.10.2024)	0.68%	1.01%	3.35%	11.03%	24.32%	31.74%	7.27%
---------------------------	-------	-------	-------	--------	--------	--------	-------



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 miesiącu zwiększyliśmy udział funduszy o wyższym profilu ryzyka i doważyliśmy Allianz Dynamiczna Multistrategia. Najwyższą stopę zwrotu wśród pozycji tego portfela w ostatnim miesiącu osiągnął VIG / C-QUADRAT Global Growth Trends, a cały portfel zyskał w tym czasie ponad 1,5% i 13,7% za ostatni rok.

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.

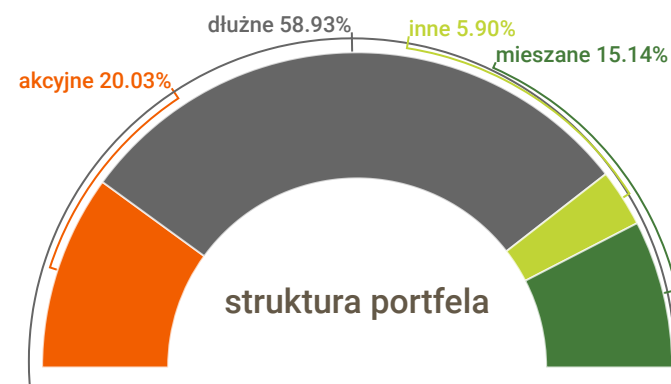
[Przejdź do Platformy Funduszy >](#)

Stopień ryzyka (SRRI) 6,10%



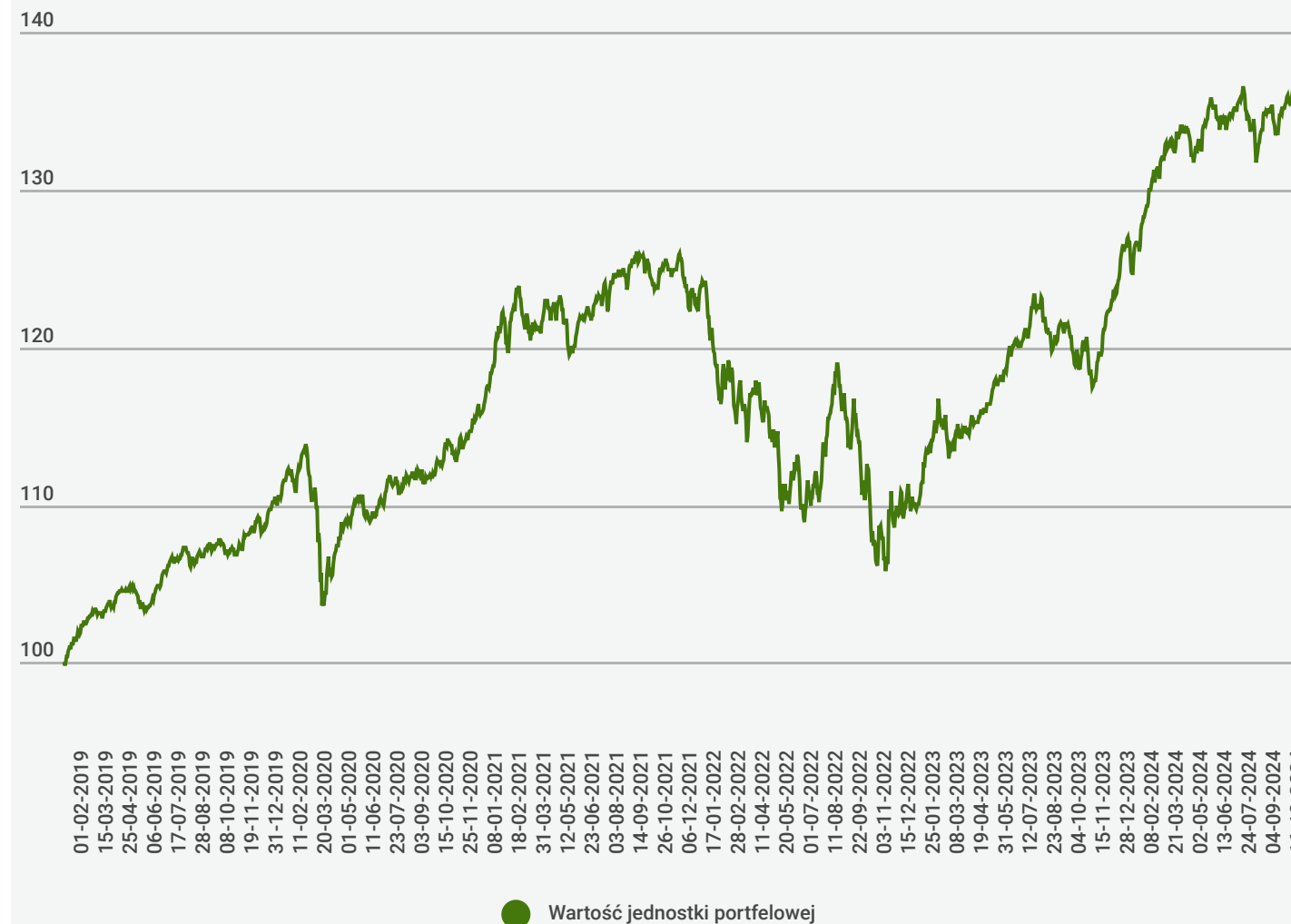
niskie

wysokie



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

Stopy zwrotu (16.10.2024)	1m	3m	6m	12m	36m	60M	YTD
	1.49%	1.40%	3.56%	13.51%	9.47%	27.80%	8.14%



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

Niezwykłe udany miesiąc. Aż trzy składniki portfela uzyskały ponad 7-procentowe wzrosty w tym okresie. Cały portfel za ostatni rok wypracował ponad 18%. Po doważeniu obranych wcześniej kierunków otrzymaliśmy strukturę na poziomie 32/68 na rzecz funduszy akcyjnych i surowcowych. Obrane kierunki mają mniej więcej podobną wagę, nie chcemy się przeważać w żadnym sektorze czy regionie.

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.

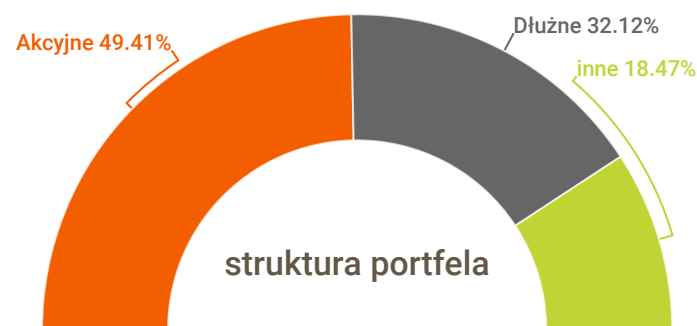
[Przejdź do Platformy Funduszy >](#)

Stopień ryzyka (SRRI) 10.21%



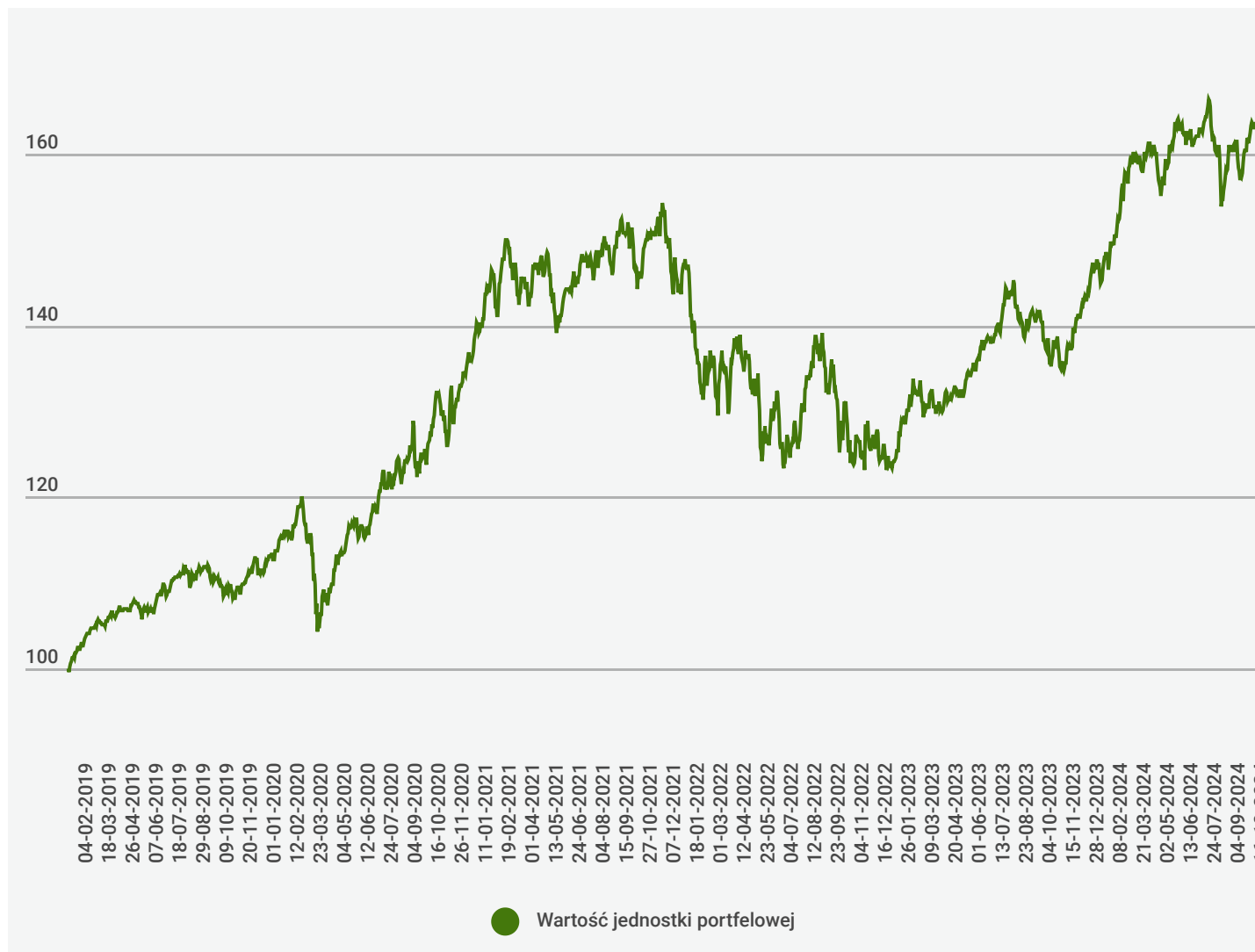
niskie

wysokie



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

Stopy zwrotu (16.10.2024)	2.42%	0.61%	4.89%	18.40%	10.07%	50.54%	11.71%
---------------------------	-------	-------	-------	--------	--------	--------	--------



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

Po doważeniu w tym miesiącu części akcyjnej zostało nam 12% portfela w części dłużnej przy pomocy QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy. Aż trzy subfundusze z portfela dostarczyły ponad 7-procentowe stopy zwrotu za poprzedni miesiąc, a cały portfel osiągnął pond 3% i 10% od początku roku. Największe pozycje to Skarbiec Małych i Średnich Spółek oraz 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.

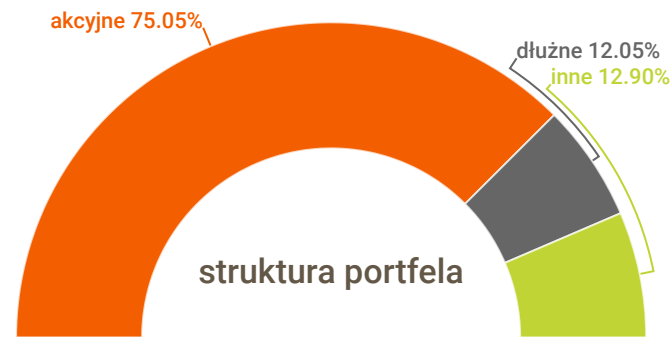
[Przejdź do Platformy Funduszy >](#)

Stopień ryzyka (SRRI) 14.35%

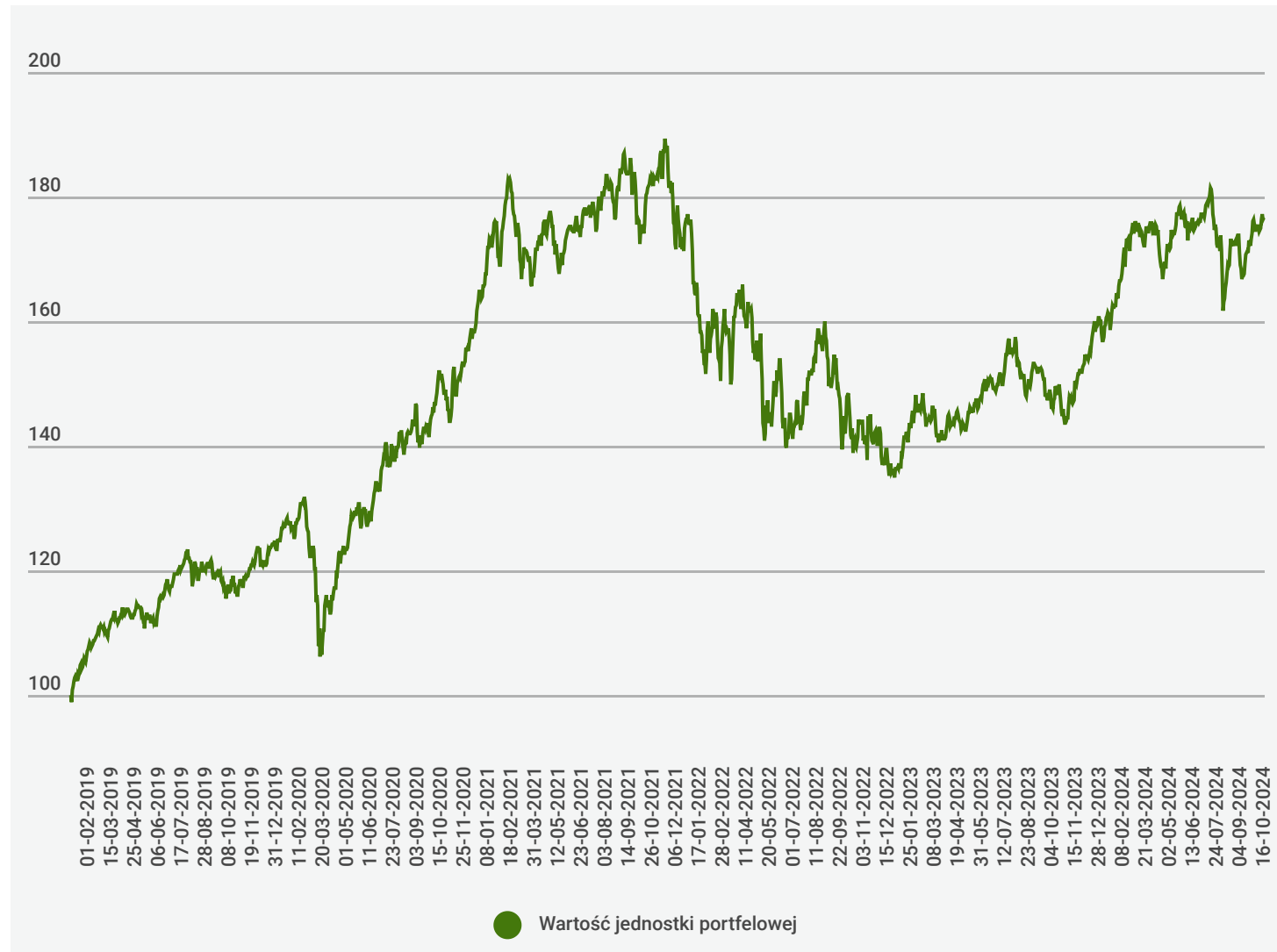


niskie

wysokie



	1m	3m	6m	12m	36m	60M	YTD
Stopy zwrotu (16.10.2024)	3.07%	-0.36%	4.50%	17.81%	-2.26%	49.73%	10.32%



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.