

KRÓTKOTERMINOWA STRATEGIA MANAGED FUTURES

Superfund Red to krótkoterminowa strategia typu managed futures, która ma na celu przynoszenie zysków w każdym otoczeniu rynkowym - niezależnie od średnio- i długoterminowych trendów i bez względu na to, czy na rynkach panuje tendencja wzrostowa, czy spadkowa. Strategia Superfund Red została poddana dokładnemu badaniu z wykorzystaniem historycznych danych rynkowych z 14 lat (tzw. backtest). Była także testowana w okresie ostatnich kilku lat z wykorzystaniem rzeczywistych środków finansowych - należących do założyciela Superfund Christiana Bahy - i była w tym czasie nieustannie ulepszana. Strategia Superfund Red jest oparta na 60 różnych rynkach kontraktów futures i rynkach walutowych na całym świecie. Rynki te charakteryzują się wysoką płynnością, a zawierane są na nich transakcje w obrębie akcji i obligacji, walut, a także licznych surowców, jak metale czy surowce energetyczne. Obecność na tak dużej liczbie rynków umożliwia ciągłe wyszukiwanie okazji do zarabiania, ponieważ rynki te poruszają się w sposób stosunkowo niezależny od siebie. Strategia Superfund Red opiera się na wielu różnych indywidualnych krótkoterminowych systemach - weryfikowanych na rynkach na przestrzeni wielu lat w rzeczywistych, praktycznych okolicznościach - połączonych razem w jeden solidny, ogólny "system systemów". Poszczególne systemy są uruchamiane selektywnie, w zależności od pojawiających się możliwości rynkowych, umożliwiając generowanie zysków przy krótkoterminowych ruchach rynkowych, niezależnie od trendów średnio- i długoterminowych. Dzięki temu strategia Superfund Red różni się istotnie od strategii funduszy typu managed futures - Superfund B, C, oraz Trend Plus i Trend Bis, nastawionych na wykorzystywanie trendów rynkowych o średnio- do długoterminowym czasie trwania.

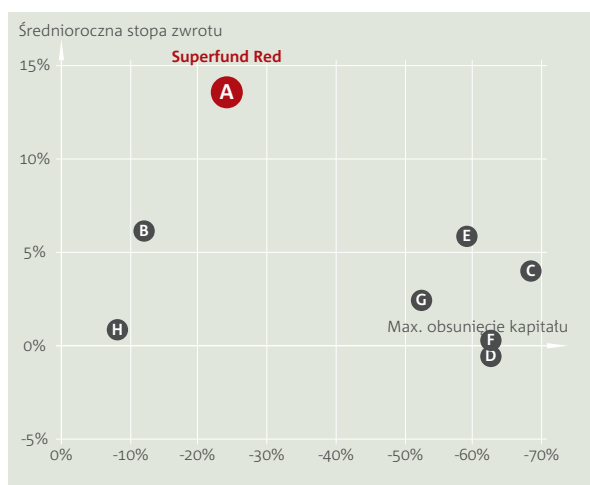
Analiza stopy zwrotu

SUPERFUND RED* – Symulacja stopy zwrotu Superfund Red USD na danych historycznych (backtest) od 01/1999 do 02/2013 i Superfund Red USD SICAV (od rozpoczęcia działania jako fundusz) od 03/2013



* Podane wyniki dla Superfund Red z okresu od 01/1999 do 02/2013 opierają się wyłącznie na symulacji hipotetycznych wyników z przeszłości (backtest). Tylko wyniki od 03/2013 są reprezentatywne dla działającego od tego czasu funduszu Superfund Red. Wyniki z przeszłości, obliczone w drodze symulacji lub też osiągnięte w rzeczywistości, nie stanowią rzetelnego wskaźnika przyszłych wyników. Kalkulacja hipotetycznych wyników jest obciążona wieloma nieuniknionymi ograniczeniami. Superfund nie składa żadnego zapewnienia, że jakkolwiek inwestycja osiągnie lub też z dużym prawdopodobieństwem osiągnie, zyski lub straty podobne do wykazanych. Podane wyniki są oparte o wartości netto po potrąceniu opłat, z wyłączeniem opłat manipulacyjnych.

RELACJA ZYSK/RYZYKO*



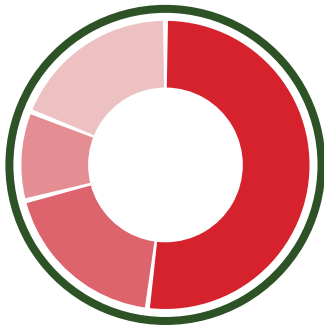
Źródło: Teletrader, Okres: 01/1999-10/2013, A) Symulacja stopy zwrotu Superfund Red USD na danych historycznych (backtest) od 01/1999 do 02/2013 i Superfund Red USD SICAV (od rozpoczęcia działania jako fundusz) od 03/2013, B) CISDM CTA Equal Weighted Index (01/1999-09/2013), C) DAX, D) Euro Stoxx 50, E) Hang Seng, F) Nikkei 225, G) S&P 500, H) REX

ANALIZA KORELACJI*

	A	B	C	D	E	F	G
A) Superfund Red	1,00						
B) CTA Index	0,44	1,00					
C) DAX	0,08	-0,14	1,00				
D) Euro Stoxx 50	0,07	-0,14	0,94	1,00			
E) Hang Seng	0,20	0,01	0,66	0,67	1,00		
F) Nikkei 225	0,12	-0,07	0,54	0,58	0,58	1,00	
G) S&P 500	0,13	-0,13	0,82	0,84	0,69	0,62	1,00

Źródło: Teletrader, Okres: 01/1999-10/2013, A) Symulacja stopy zwrotu Superfund Red USD na danych historycznych (backtest) od 01/1999 do 02/2013 i Superfund Red USD SICAV (od rozpoczęcia działania jako fundusz) od 03/2013, B) CISDM CTA Equal Weighted Index (01/1999-09/2013)

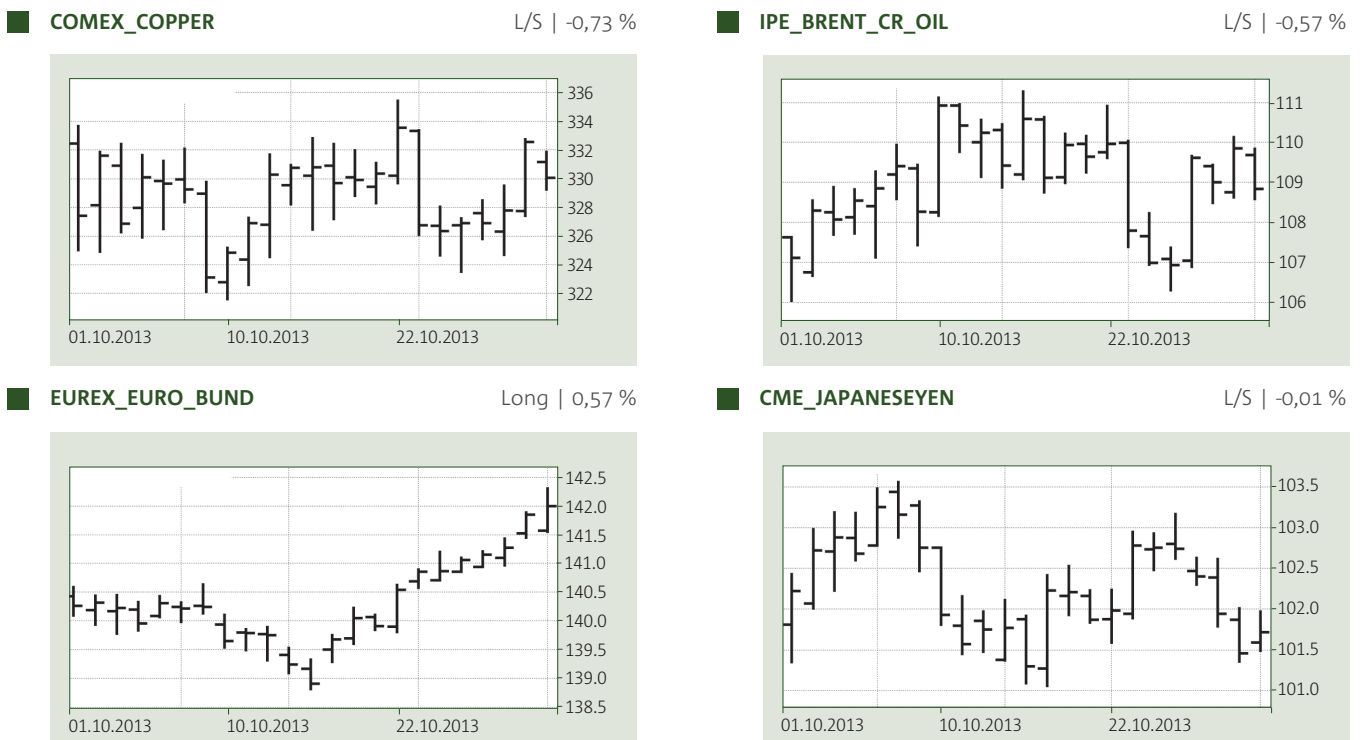
Wyniki na poszczególnych rynkach - Superfund Red USD SICAV



Rynki	Alokacja	Wynik*	Wpływ na wynik*
Indeksy akcji	52 %	2,86 %	1,49 %
Obligacje	19 %	2,56 %	0,48 %
Waluty	10 %	-0,13 %	-0,13 %
Surowce	19 %	-3,81 %	-0,72 %
Total	100 %	1,48 %	

Wykres alokacji sektorowej przedstawia średnią miesięczną wielkość wymaganych depozytów zabezpieczających dla Superfund Red USD SICAV. Jest to prezentacja orientacyjna, gdyż wielkość wymaganych depozytów zabezpieczających może zmieniać się istotnie i gwałtownie w zależności od sytuacji rynkowej.

Analiza rynku - Superfund Red USD SICAV (Wpływ na miesięczny wynik)



Ważna informacja: tytuły uczestnictwa subfunduszu Superfund Red wydzielonego w ramach funduszu Superfund SICAV z siedzibą w Luksemburgu, nie są oferowane bezpośrednio na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Opisana w niniejszym dokumencie polityka inwestycyjna oferowana jest przez Superfund TFI SA, w ramach subfunduszu Superfund Red, wydzielonego w ramach funduszu Superfund SFIO z siedzibą w Warszawie. Subfundusz Superfund Red wydzielony w ramach funduszu Superfund SFIO dokonuje lokowania do 100% posiadanych aktywów w tytuły uczestnictwa subfunduszu Superfund Red wydzielonego w ramach Superfund SICAV i odzworowuje w ten sposób politykę inwestycyjną tego funduszu bazowego. Wszelkie informacje związane z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa funduszy zarządzanych przez Superfund TFI SA i zbywanymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w tym szczegółowy opis czynników ryzyka związanych z tą inwestycją, zawarte są w prospektach informacyjnych poszczególnych funduszy, dostępnych na stronie internetowej www.superfund.pl.