

Fundusze gotówkowo-pieniężne

13.07.2017

■ SUPERFUND SFIO PŁYNNOŚCIOWY

Fundusz z grupy gotówkowych i pieniężnych, działający od października 2007 roku. Zgodnie z polityką inwestycyjną zarówno obligacje, jak i inwestycje w inne fundusze mogą stanowić od 0 do 100%. Fundusz relatywnie bezpieczny, o bardzo ograniczonym ryzyku kredytowym i minimalnym ryzyku stopy procentowej, nie inwestuje w akcje.

Stopa zwrotu w 2017 roku **2,27%** wobec średniej dla grupy 1,57%, miejsce 7/48 (Analizy.pl, dane na 10 lipca 2017).

Kompozycja portfela (dane na 31 grudnia 2016):	
Obligacje skarbowe o zmiennym oprocentowaniu	20%
Obligacje korporacyjne	41%
Fundusze inwestycyjne (polskie i zagraniczne)	39%
Inne (w tym gotówka)	1%

Zalety funduszu Superfund SFIO Płynnościowy

- Bardzo ograniczone ryzyko inwestycyjne dzięki sporemu udziałowi obligacji skarbowych oraz bardzo szerokiej dywersyfikacji lokat (m.in. poprzez znaczący udział inwestycji w inne fundusze),
- Duża płynność inwestycji (obligacje skarbowe i inwestycje w inne fundusze stanowią istotną część portfela),
- Stabilna i bardzo wysoka na tle konkurencji stopa zwrotu - 2,27% YTD (wynik do 10 lipca),
- Bardzo długi, prawie 10-letni track record (średnioroczna stopa zwrotu od uruchomienia do 10 lipca 2017 wyniosła 4,79%, co jest najlepszym wynikiem w grupie porównawczej).

■ SUPERFUND SFIO PORTFELOWY PIENIĘŻNY

Fundusz z grupy gotówkowych i pieniężnych, uruchomiony w grudniu 2013 roku. Zgodnie z polityką inwestycyjną obligacje zmiennokuponowe lub o zapadalności poniżej 1 roku stanowią 60-100% portfela (w tym pośrednio, poprzez inne fundusze). Fundusz relatywnie bezpieczny, o bardzo ograniczonym ryzyku kredytowym i minimalnym ryzyku stopy procentowej, nie inwestuje w akcje.

Stopa zwrotu w 2017 roku **2,39%** wobec średniej dla grupy 1,57%, miejsce 4/48 (Analizy.pl, dane na 10 lipca 2017).

Kompozycja portfela (dane na 31 grudnia 2016):	
Obligacje skarbowe o zmiennym oprocentowaniu	39%
Obligacje korporacyjne	41%
Fundusze inwestycyjne (polskie i zagraniczne)	19%
Inne (w tym gotówka)	1%

Zalety funduszu Superfund SFIO Portfelowy Pieniężny

- Bardzo ograniczone ryzyko inwestycyjne dzięki dużemu udziałowi obligacji skarbowych oraz odpowiedniej dywersyfikacji lokat (m.in. poprzez inwestycje w inne fundusze),
- Duża płynność inwestycji (obligacje skarbowe i inwestycje w inne fundusze stanowią istotną część portfela),
- Stabilna i bardzo wysoka na tle konkurencji stopa zwrotu – 2,39% YTD (wynik do 10 lipca).

WYNIKI NA TLE GRUPY PORÓWNAWCZEJ

Stopa zwrotu	Superfund Płynnościowy	Superfund Pieniężny	UniKorona Pieniężny	UniAktywny Pieniężny	Investor Płynna Lokata	KBC Gamma	MM Prime Depozytowy-FIZ*	Średnia dla grupy
YTD	2,27%	2,39%	2,40%	2,14%	1,74%	1,82%	2,20%	1,57%
Skumulowana od 2007-10-17**	57,77%	-	55,32%	-	32,87%	55,33%	-	39,92%
Zannualizowana od 2007-10-17***	4,79%	-	4,63%	-	2,96%	4,63%	-	3,51%

Źródło: obliczenia własne na podstawie danych z serwisu Bloomberg oraz portalu Analizy.pl, dane na 10 lipca 2017.

*Fundusz MM Prime Depozytowy FIZ jest klasyfikowany jako fundusz polskich obligacji korporacyjnych, z wyceną co tydzień

**Skumulowana stopa zwrotu od momentu uruchomienia Superfund Płynnościowego do 10 lipca 2017 roku

***Średnia roczna stopa zwrotu od momentu uruchomienia Superfund Płynnościowego do 10 lipca 2017 roku

PERSPEKTYWA ŚREDNIOTERMINOWA

W horyzoncie najbliższych miesięcy dostrzegamy dobre perspektywy dla polskich papierów dłużnych, zarówno skarbowych, jak i emitowanych przez przedsiębiorstwa. Korzystną sytuację na rynku będzie wspierać bardzo dobra kondycja polskiej gospodarki, jak również wciąż poprawiająca się pozycja fiskalna Polski. W takim otoczeniu Superfund Płynnościowy oraz Superfund Pieniężny powinny kontynuować wzrosty z ubiegłego półrocza.

Szczegółowe informacje związane z uczestnictwem w subfunduszach wydzielonych w ramach Superfund SFIO Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego oraz Superfund SFIO Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Portfelowego w tym w szczególności: polityka inwestycyjna, opis czynników ryzyka, zasady zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa, prawa uczestników, informacje o podmiotach prowadzących dystrybucję jednostek uczestnictwa, zawarte zostały w prospekcie informacyjnym funduszu, które są dokumentami opracowanymi przez Towarzystwo i publicznie dostępnymi na stronie internetowej (www.superfund.pl), jak również u dystrybutorów jednostek uczestnictwa oraz bezpośrednio w siedzibie Towarzystwa. Towarzystwo zwraca uwagę, że jakiegokolwiek dane finansowe przedstawione w niniejszej informacji nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych w przyszłości. Historyczne dane dotyczące wypracowanych stóp zwrotu nie mogą stanowić podstawy do wyciągania wniosków, co do kształtowania się dynamiki ich wzrostu w przyszłości.