

#2 miejsce dla Superfund Pieniężny

Fundusz Superfund Pieniężny w ścisłej czołówce w swojej kategorii.

W corocznych nagrodach „Parkietu” BYKI I NIEDŹWIEDZIE oraz ZŁOTE PORTEFELE w kategorii najlepszy fundusz gotówkowy i pieniężny za 2017 r. drugie miejsce zajęł Superfund Pieniężny.



źródło: Parkiet, 3-4 marca 2018

Fundusz	12M	36M
Superfund Pieniężny	4,41%	9,04%
Średni wynik w grupie	2,80%	5,46%

Tabela 1. Dane na 29.12.2017, źródło: Analizy Online.

Na tak dobry wynik złożyły się 3 główne czynniki.

Po pierwsze, kluczową rolę w portfelu funduszu odgrywały obligacje Skarbu Państwa o zmiennym oprocentowaniu, które w ubiegłym roku wygenerowały wysokie, kilkuprocentowe stopy zwrotu (zwłaszcza te o dłuższym terminie do wykupu, które dominowały w naszych portfelach). Przyczyną tak dobrego zachowania tych papierów była z jednej strony nadspodziewanie dobra kondycja budżetu i związane z tym istotne ograniczenie potrzeb pożyczkowych państwa (a tym samym zmniejszenie podaży obligacji na rynku pierwotnym), a z drugiej konsekwentnie prowadzona bardzo luźna polityka pieniężna RPP.

Po drugie, bardzo dobry wynik przyniosły inwestycje w obligacje polskich przedsiębiorstw, które skorzystały na sprzyjającym otoczeniu



* Źródło: bossafund.pl
analizyonline.pl

makroekonomicznym – poprawiającej się koniunkturze i historycznie niskich kosztach finansowania.

Po trzecie, bardzo istotny był wkład inwestycji w wiodące fundusze inwestycyjne dające ekspozycję na rynek polski oraz zagranicę.

PERSPEKTYWY NA 2018 ROK

Perspektywy funduszu na bieżący rok wyglądają optymistycznie. Dobry sentyment do obligacji skarbowych powinien się utrzymać, zwłaszcza biorąc pod uwagę wciąż rosnące wpływy do budżetu oraz zapowiedzi prezesa NBP i pozostałych członków RPP odnośnie przewidywanego poziomu stóp procentowych. Sytuacji na rynku obligacji korporacyjnych powinno sprzyjać trwające ożywienie gospodarcze, które w połączeniu z utrzymującymi się niskimi stopami procentowymi stwarza bardzo korzystne warunki do prowadzenia biznesu.