

Superfund Płynnościowy

najlepszy „z funduszy które nigdy nie tracą”⁽¹⁾

01.08.2018

■ CZY FUNDUSZ DŁUŻNY (PIENIĘŻNY I OBLIGACJI) TO FUNDUSZ BEZPIECZNY?

Puls Biznesu dokonał analizy wyników funduszy dłużnych pragnąc wyjaśnić czy fundusze tej kategorii zasługują na miano funduszy bezpiecznych. Spośród 104 analizowanych funduszy Superfund Płynnościowy był jednym z sześciu „które nigdy nie tracą (...) a przy tym funduszem, który w latach 2008-17 zarobił łącznie najwięcej z całej szóstki—niemal 60 proc.”⁽¹⁾



Superfund Płynnościowy	59,7
Gamma	57,5
Unikorona Pieniężny	57,0
Gamma Pieniężny	48,1
PKO Skarbowy	45,4
Allianz Lokacyjny	41,7

⁽¹⁾ źródło: Puls Biznesu
01.08.2018, str. 16

Struktura portfela funduszu Superfund Płynnościowy opiera się na trzech filarach obligacjach skarbowych, obligacjach korporacyjnych oraz jednostkach uczestnictwa funduszy inwestycyjnych. Wykorzystanie innych funduszy w budowie portfela inwestycyjnego jest cechą wyróżniającą fundusz na tle konkurentów i ma niebagatelne znaczenie dla osiągniętych wyników. Wykorzystanie innych funduszy niesie ze sobą trzy fundamentalne korzyści:

■ ELASTYCZNOŚĆ PORTFELA

Dzięki wykorzystywaniu elementu inwestowania w inne fundusze Superfund Płynnościowy w łatwy sposób może przeważać lub niedoważać obligacje skarbowe bądź korporacyjne w portfelu. Jest to szczególnie istotne na polskim rynku obligacji przedsiębiorstw, gdzie z uwagi na niską płynność trudno jest w krótkim czasie zwiększać lub zmniejszać zaangażowanie w oparciu jedynie o inwestycje bezpośrednie.

■ DYWERSYFIKACJA RYZYKA

Inwestując w inne fundusze dłużne uzyskujemy zdecydowanie większe rozproszenie ryzyka. Posiadając pośrednią ekspozycję na danego emitenta znacząco ograniczamy wpływ zmiany cen pojedynczej obligacji na wynik funduszu. Dodatkowo nawet w przypadku bankructwa danego emitenta niskie faktyczne zaangażowanie powoduje, że wpływ na wynik funduszu jest znikomy.

■ PONADPRZECIĘTNA PŁYŃNOŚĆ NA TLE GRUPY PORÓWNAWCZEJ

Część portfela ulokowana w funduszach inwestycyjnych charakteryzuje się wysoką płynnością, dzięki czemu nie ma potrzeby utrzymywać dużego salda niskoprocentowanych depozytów lub znacznego zaangażowania w obligacje skarbowe, gdy ich wyceny są nieatrakcyjne, tylko z uwagi na potrzeby płynnościowe. Dodatkowo wykorzystanie innych funduszy pozwala nam zwiększać zaangażowanie na sektor obligacji korporacyjnych bez uszczerbku dla płynności lokat. Jest to szczególnie ważne dla naszych klientów, dla których wysoka płynność inwestycji jest równie ważna, jak osiągnięte stopy zwrotu.

Szczegółowe informacje związane z uczestnictwem w subfunduszach wydzielonych w ramach Superfund SFIO Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego 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. Wartość inwestycji oraz osiągnięty z niej przychód mogą ulegać wahaniom i nie są w żaden sposób gwarantowane, a inwestycja może wiązać się ze stratą. Towarzystwo zachęca do zapoznania się ze szczegółowymi informacjami finansowymi oraz prawnymi, które zawarte zostały w prospekcie informacyjnym funduszu.