

ZA NAMI TYDZIEŃ BANKÓW CENTRALNYCH

Wyniki funduszy Superfund

TYDZIEŃ MIESIĄC YTD ROK

od: 2021-10-29 od: 2021-10-05 od: 2020-12-30 od: 2020-11-05
do: 2021-11-05 do: 2021-11-05 do: 2021-11-05 do: 2021-11-05

Fundusz	TYDZIEŃ	MIESIĄC	YTD	ROK
Superfund Green PLN	-0,05 %	2,59 %	13,66 %	17,05 %
Superfund GoldFund PLN	3,43 %	6,71 %	-11,76 %	-14,93 %
Superfund GoldFuture PLN	-0,42 %	4,10 %	8,23 %	10,28 %
Superfund Red PLN	-0,52 %	2,84 %	-11,64 %	-7,49 %
Superfund Spokojna Inwestycja Plus PLN	-0,37 %	-0,88 %	0,18 %	0,56 %
Superfund Silver PLN	-0,76 %	7,86 %	2,40 %	14,46 %
Superfund Silver Powiązany kat. Standardowa PLN	-0,78 %	7,76 %	3,31 %	15,08 %
Superfund Akcyjny PLN	2,27 %	4,84 %	24,77 %	38,68 %
Superfund Obligacyjny PLN	-0,15 %	-0,63 %	0,58 %	0,42 %
Superfund Spokojna Inwestycja PLN	-0,31 %	-0,63 %	0,35 %	0,78 %
Superfund Alternatywny PLN	2,96 %	10,28 %	-8,80 %	-15,53 %
Superfund UCITS Green Financial Futures EUR	1,94 %	3,80 %	4,95 %	5,42 %
Superfund Systematic All Weather Fund EUR	1,53 %	4,47 %	10,59 %	7,98 %

W środę Rada Polityki Pieniężnej podniosła podstawowe stopy procentowe, w tym stopę referencyjną do 1,25%, czyli aż o 0,75 p.p. Analitycy oczekiwali podwyżki o 0,50 p.p., więc RPP ponownie zaskoczyła. Obecne stopy procentowe w Polsce są i tak niższe od stóp procentowych naszych sąsiadów Węgier i Czech, więc zacieśnianie polityki monetarnej nie jest zaskoczeniem, natomiast zaskoczeniem jest kompletny brak komunikacji. To co się obecnie dzieje w polskiej polityce monetarnej należy nazwać chaosem informacyjnym. Jeszcze dwa miesiące temu Prezes NBP zapewniał nas, że podwyżka stóp procentowych byłaby „szkolnym błędem”, po czym doszło do dwóch podwyżek zaskakujących rynek. Następnie w piątek (05.11) Prezes Głapiński w rozmowie z TVN24 powiedział „wszystko wskazuje, że od stycznia inflacja będzie spadać i nie trzeba będzie dalej podnosić stóp procentowych”. Najbardziej zaskoczeni w tym wszystkim są najprawdopodobniej klienci funduszy obligacyjnych, które zanotowały kolejną serię spadków. Wydaje się, że spadki cen obligacji dobiegają już końca, bo obecnie rynek wycenia podwyżkę stopy referencyjnej do 3,5% w zaledwie 12 miesięcy, co byłoby niewątpliwie bardzo szybkim cyklem podwyżek. W tym chaosie informacyjnym nie może się odnaleźć nasz polski złoty, który pomimo podwyżek stóp procentowych traci do euro i dolara. Ewidentnie obecna komunikacja jednej z najważniejszych instytucji w Polsce, czyli Rady Polityki Pieniężnej, nie podoba się inwestorom.

Tego samego dnia, co posiedzenie RPP, miało miejsce także posiedzenie FED. Amerykańska Rezerwa Federalna zgodnie z zapowiedzią rozpoczęła proces taperingu,

czyli zmniejszenia dodruku pieniądza. Wydzwięk konferencji Prezesa Powella był bardziej gotębi ze względu na wypowiedź: „jeszcze nie nadszedł czas na rozważania na temat ewentualnych podwyżek stóp procentowych”. Nie można wykluczyć, że jednak cykl podwyżek nie rozpocznie się w 2022 roku, tak jak wcześniej rynek oczekiwał. Z pewnością jest to dobra informacja dla rynków metali szlachetnych i akcji, które rosty w kolejnych dniach po konferencji.

W piątek, jak w każdy pierwszy piątek miesiąca, opublikowane zostały dane z amerykańskiego rynku pracy. Zatrudnienie w sektorze pozarolniczym wzrosło o 531k (prognoza 455k), średnie zarobki wzrosły o 0,4% m/m (prognoza 0,4% m/m), a stopa bezrobocia wyniosła 4,6% (prognoza 4,7%). Dane były powyżej oczekiwań.

Co prawda pandemia koronawirusa nie ustępuje, to jednak ogólna sytuacja społeczna poprawia się. Na obecną chwilę nie słycać o planach zamykania gospodarek, co zawdzięczamy szczepieniom. Niewątpliwie potrzebny jest jeszcze lek na COVID19, a wprowadzenie takiego na rynek jest już coraz bliżej. W ostatnim tygodniu Pfizer poinformował o wynalezieniu leku na COVID19, który redukuje śmiertelność i potrzebę hospitalizacji aż o 89%.

W kolejnym tygodniu będzie miała miejsce publikacja danych o inflacji cen producenckich i konsumenckich w USA oraz niemiecki ZEW. Czwartek będzie dniem wolnym w Polsce oraz w USA. Na zakończenie tygodnia w piątek poznamy wstępne dane o PKB w Polsce za III kw.

Departament
Zarządzania i Analiz
Superfund TFI

Superfund TFI S.A. zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000234965. NIP 1070002513, REGON 140147499, wysokość kapitału zakładowego 2 210 000 złotych (wpłacony w całości). Zastrzeżenie: Superfund Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działa na podstawie zezwolenia DFI/W/4030-31-1-4729/2005, udzielonego przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego) w dniu 25 października 2005r. Przedstawiane informacje mają charakter poglądowy i mają umożliwić polskiemu odbiorcy bliższe zapoznanie się z efektami stosowania strategii inwestycyjnych opracowanych przez Superfund i stosowanych w produktach finansowych oferowanych na różnych rynkach finansowych na świecie. Szczegółowe informacje związane z uczestnictwem w funduszach, 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 prospektach informacyjnych funduszy, 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 osiąganego z niej przychodu może ulegać znacznym wahaniom i nie jest w żaden sposób gwarantowana. Towarzystwo zachęca do zapoznania się ze szczegółowymi informacjami finansowymi oraz prawnymi, które zawarte zostały w prospektach informacyjnych funduszy.