

ZMIENNOŚĆ NA RYNKACH I OSŁABIENIE ZŁOTEGO

WYNIKI FUNDUSZY SUPERFUND	TYDZIEŃ	MIESIĄC	YTD	ROK
	od: 2022-02-25 do: 2022-03-04	od: 2022-02-04 do: 2022-03-04	od: 2021-12-30 do: 2022-03-04	od: 2021-03-04 do: 2022-03-04
Superfund Green kat. A PLN	2,74 %	5,93 %	6,62 %	7,44 %
Superfund GoldFund kat. A PLN	8,57 %	19,81 %	16,21 %	23,58 %
Superfund GoldFuture kat. A PLN	3,93 %	13,57 %	13,96 %	20,03 %
Superfund Red kat. A PLN	5,90 %	9,87 %	6,88 %	-8,02 %
Superfund Spokojna Inwestycja Plus kat. A PLN	-0,17 %	-0,56 %	-0,34 %	-0,95 %
Superfund Silver kat. A PLN	5,49 %	18,72 %	16,92 %	0,86 %
Superfund Silver Powiązany kat. Standardowa A PLN	5,41 %	18,37 %	16,63 %	1,48 %
Superfund Akcyjny kat. A PLN	3,85 %	-8,42 %	-10,38 %	-1,91 %
Superfund Obligacyjny kat. A PLN	0,65 %	0,65 %	0,62 %	0,83 %
Superfund Spokojna Inwestycja kat. A PLN	-0,19 %	-0,47 %	-0,13 %	-0,33 %
Superfund Alternatywny kat. A PLN	8,82 %	21,81 %	15,07 %	11,80 %
Superfund UCITS Green Financial Futures kat. A EUR	-0,14 %	-1,89 %	-0,68 %	0,71 %
Superfund Systematic All Weather Fund kat. A EUR	-1,11 %	-3,13 %	-6,92 %	6,60 %

Inwazja Rosji na Ukrainę wciąż mocno wpływa na zachowanie rynków, co przekłada się na dużą zmienność na rynkach surowców, walut, akcji i obligacji. Rosja i Ukraina są eksporterami wielu surowców, więc ze względu na wojnę oraz narzucone sankcje na Rosję, ceny tych surowców eksplodowały. Z pewnością przełoży się to na wzrost inflacji.

We wtorek prezes FED, J. Powell zapowiedział pierwszą podwyżkę stóp w USA na marzec (posiedzenie odbędzie się 15-16 marca). Ma ona wynosić 25 punktów bazowych. Te decyzja wynika z wysokiej inflacji i coraz lepszej sytuacji na rynku pracy w USA. Ponadto, Prezes J. Powell nie wyklucza podwyżki o 50 punktów bazowych na kolejnych spotkaniach, jeśli inflacja będzie wciąż rosła. Obecnie rynek prognozuje główną stopę procentową na poziomie 1,5% na koniec roku.

Handel na moskiewskiej giełdzie był zawieszony cały tydzień. W minionym tygodniu USA, Wielka Brytania i Japonia dołączyły do grupy krajów, które objęty sankcjami Rosję. Sytuacja jest tak bezprecedensowa, że nawet Szwajcaria wyłamała się ze swojego statutu neutralności i nałożyła sankcje wobec Rosji.

Ze względu na wysokie ryzyko geopolityczne, kapitał ucieka do „bezpiecznych przystani”, w tym do złota, które w ostatnim tygodniu zyskało 4%. Na fali rosnących cen złotego kruszcu zyskuje również srebro, którego cena w ostatnim tygodniu wzrosła o 5,5%. Dzięki temu rosną wyceny funduszy Superfund, które mają ekspozycję na metale szlachetne: w ciągu tygodnia Goldfuture zyskał 3,93%, Silver 5,49%, Silver Powiązany 5,41%, a Alternatywny 8,82%.

Trwający na terenie Ukrainy konflikt, coraz surowsze sankcje dotyczące Rosji oraz opuszczenie rosyjskiego rynku przez część ważnych firm z krajów zachodnich, wzmagają awersje do ryzyka i zdecydowały o dotkliwej przecenie większości walut europejskich rynków wschodzących. Złoty od początku tygodnia stracił 4,5% do euro i ponad 7% do dolara. Kilukrotnie, w środę, czwartek i w piątek na rynku walutowym interweniował Narodowy Bank Polski najpierw słownie, a następnie sprzedając waluty. EUR/PLN zakończyło tydzień na poziomie 4,89.

We wtorek odbędzie się decyzyjne posiedzenie Rady Polityki Pieniężnej. Ze względu na mocne osłabienie złotego wobec walut bazowych, nie można wykluczyć podwyżki stopy referencyjnej nawet o 1 p.p. Ponadto, w czwartek odbędzie się posiedzenie Europejskiego Banku Centralnego, rynek oczekuje utrzymania stóp procentowych na niezmiennym poziomie.

Departament
Zarządzania i Analiz
w 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.