

SUPERFUND AKCJI BLOCKCHAIN NEWSLETTER

Poprzedni tydzień:

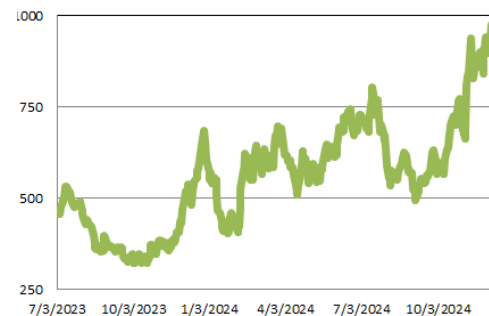
USA: Wskaźnik PMI dla przemysłu 49,7 (1,2↑)
USA: Badanie ofert pracy (JOLTS) 7744M (72M↑)
POL: Decyzja stopy procentowe 5,75% (bz)
USA: Wskaźnik PMI dla usług 56,1 (1,1↑)
USA: Stopa bezrobocia 4,2% (0,1↑)

Obecny tydzień:

USA: Wskaźnik PMI dla przemysłu
USA: Badanie ofert pracy (JOLTS)
POL: Decyzja stopy procentowe
USA: Wskaźnik PMI dla usług
USA: Stopa bezrobocia

Bitcoin przebija 100 000 USD

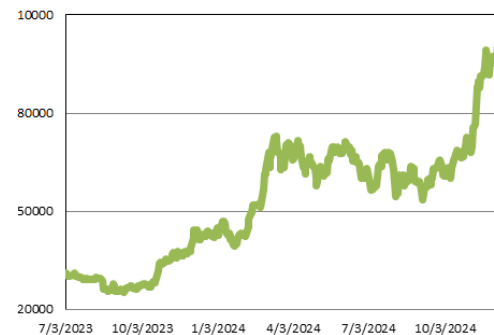
W ubiegły czwartek rynek kryptowalut osiągnął kolejny kamień milowy, a jeden Bitcoin był wart więcej niż 100 000 USD. Już wcześniej sentyment inwestorów oraz analiza techniczna sugerowały, że istniała duża szansa na przekroczenie bariery 100 000 USD przed końcem roku. Dodatkowym impulsem wspierającym czwartkowe wzrosty było środowe wystąpienie Prezesa FED Jeremiego Powella, który stwierdził, że Bitcoin jest bezpośrednim konkurentem złota, a nie dolara. W nocy z czwartku na piątek nastąpiła masowa realizacja zysków i chwilowo cena najpopularniejszej kryptowaluty spadła poniżej 93 000 USD, ale Bitcoin szybko powrócił do trendu wzrostowego. We wtorek najpopularniejsza kryptowaluta jest handlowana po około 98 000 USD.



Wykres: Superfund Akcji Blockchain

Bitcoin uznany za cyfrowe złoto

Departament Skarbu USA uznał Bitcoina za „cyfrowe złoto”, podkreślając jego podstawową rolę jako środka przechowywania wartości. Instytucja dodatkowo podkreśliła rosnące znaczenie stablecoinów, które napędzają popyt na bony skarbowe. Stanowisko Departament Skarbu odzwierciedla szersze podejście amerykańskich regulatorów. Prezes Rezerwy Federalnej Jerome Powell podziela to podejście, a po



Wykres: BTC/USD

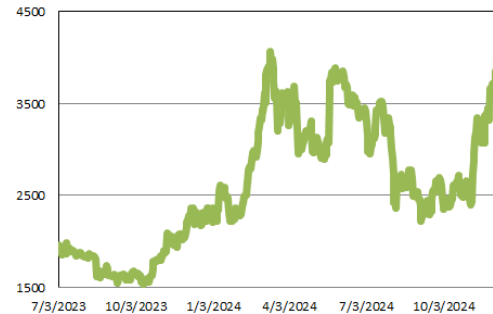
jego śródownym wystąpieniu, kilka godzin później kurs BTC przekroczył granice 100 000 USD. Popyt na obligacje skarbowe może wzrosnąć wraz ze wzrostem kapitalizacji rynkowej aktywów cyfrowych. Stablecoiny takie jak Tether muszą być zabezpieczone dolarem lub obligacjami skarbowymi w USD, a obecna kapitalizacja największego stablecoina zbliża się do 140 mld USD.

Microsoft głośnie nad zakupem BTC

Pomimo tego, że początkowo Bitcoin spotkał się ze sceptycyzmem z wielu stron, w tym elit finansowych, obecnie takie firmy jak Microsoft rozważają inwestycję w najpopularniejszą kryptowalutę. Spółki takie jak MicroStrategy, wcześniej podjęły ryzyko i obecnie założyciel tej firmy Michael Saylor jest wielkim wygranym. Podejście Microsoftu do tematu inwestycji w Bitcoina są zgodne z istotnymi trendami makroekonomicznymi. Akcjonariusze Microsoftu zdecydują dziś, czy zainwestować w Bitcoina pomimo tego, że Zarząd Microsoftu odradza lokowanie kapitału w kryptowalutę. Zbliżające się głosowanie jest istotne nie tylko dla Microsoftu, ale także dla szerszego rynku kryptowalut. Pozytywny wynik mógłby jeszcze bardziej umocnić status Bitcoina jako atrakcyjnego aktywa dla tradycyjnych korporacji i instytucji finansowych, podkreślając jego rosnącą akceptację jako legalnej inwestycji.

Amerykańskie indeksy na zielono

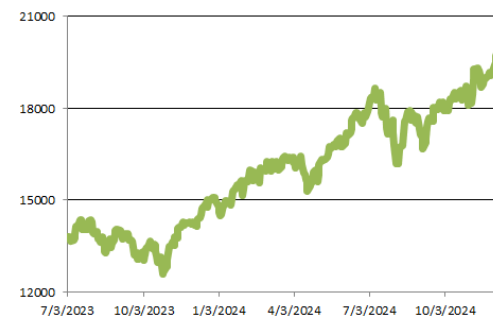
Amerykańskie indeksy zwyżkowały trzeci tydzień z rzędu, przedłużając swoje odreagowanie po gwałtownym spadku w pierwszym tygodniu września. Indeksy S&P 500 i Nasdaq Composite urosły odpowiednio o 0,96% i 3,34%. Gospodarka Stanów Zjednoczonych nadal rozwija się, bez oznak recesji na horyzoncie. Opublikowane w ubiegłym tygodniu wskaźniki PMI dla przemysłu i usług wskazywały na tendencję wzrostową. Rynek pracy w USA również wskazywał na odbicie w listopadowych danych. Liczba nowych miejsc pracy wzrosła powyżej konsensusu i wyniosła 227 000, a w szerszym ujęciu stopa procentowa na poziomie 4,2% pozostaje znacznie poniżej długoterminowej stopy bezrobocia na poziomie 5,7%. Spoglądając w kierunku 2025 r., możemy spodziewać się, że konsumenci będą wspierani przez niższe stopy procentowe.



Wykres: ETH/USD

AKTYWA	OSTATNI TYDZIEŃ	OD STARTU FUNDUSZU
SF Blockchain	3.74%	113.55%
BTC/USD	4.25%	226.92%
ETH/USD	11.97%	105.81%
NASDAQ	3.34%	43.74%

Tabela wyników



Wykres: NASDAQ Index

Daniel Targosz,
Senior Analyst,
w Superfund TFI S.A.

Superfund Akcji Blockchain to Subfundusz, który inwestuje w akcje firm rozwijających i wykorzystujących technologię Blockchain. Wyceny tego typu spółek są skorelowane między innymi ze zmianami cen kryptowalut, i charakteryzują się wysoką zmiennością i ryzykiem ze względu na wykorzystanie przez nie dźwigni finansowej oraz dźwigni operacyjnej. Strategia inwestycyjna Subfunduszu pozwala na uczestnictwo w upowszechnianiu technologii Blockchain, jak i w trendach na rynkach akcji. Zmienność cen akcji spółek wykorzystujących technologię Blockchain sprawia, że wyniki Subfunduszu charakteryzują się bardzo wysoką zmiennością. Fundusz przeznaczony jest dla inwestora akceptującego wysokie ryzyko, który chce uzyskać ekspozycję na technologię Blockchain poprzez wyselekcjonowane akcje zagraniczne. Subfundusz, Towarzystwo ani inny podmiot trzeci nie gwarantują jednak osiągnięcia powyższego celu. Ze względu na fakt, że aktywa subfunduszu inwestowane są w akcje skupiające się na technologiach Blockchain, ten rodzaj inwestycji wiąże się z szeregiem ryzyk, które może mieć negatywny wpływ na aktywa netto. Lista zagrożeń związanych z firmami blockchainowymi nie jest wyczerpująca. W każdej chwili mogą wystąpić kolejne ryzyka, które mogą doprowadzić do strat w Funduszu. Inwestor powinien być świadomy, iż inwestycja w subfundusz niesie ze sobą znaczne ryzyko.

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.