

## STRATEGIA INWESTYCYJNA

Superfund Systematic All Weather Fund to unikalny na polskim rynku fundusz globalny aktywnej alokacji, inwestujący głównie na rynkach akcji oraz obligacji. Dzięki polityce inwestycyjnej aktywnej alokacji fundusz może elastycznie przesuwac zaangażowane środki między rynkami obligacji i akcji w zależności od sytuacji rynkowej. Zarządzanie funduszem opiera się na łączeniu strategii inwestycyjnych, które ułatwiają selekcję rynków akcyjnych czy instrumentów dłużnych o najatrakcyjniejszej stopie zwrotu. Fundusz przeważającą część aktywów inwestuje w Europie Zachodniej oraz Ameryce Północnej, gdzie skupia się na rynku amerykańskim. W celu efektywnego lokowania środków i sprawnego zarządzania portfelem fundusz regularnie inwestuje z wykorzystaniem instrumentów pochodnych na akcje oraz obligacje. Systematic All Weather Fund jest jedynym na polskim rynku mieszanym zagranicznym funduszem aktywnej alokacji, którego jednostki uczestnictwa wyceniane są w euro.

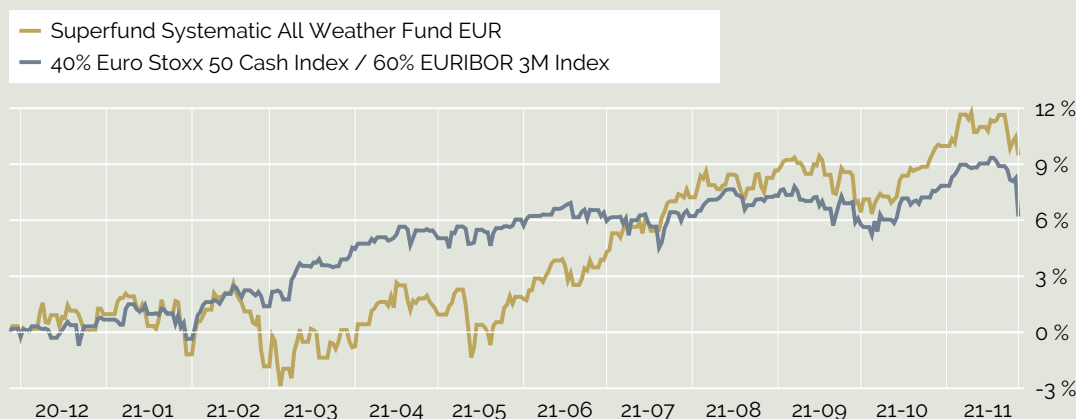
## PODSTAWOWE INFORMACJE

**Subfundusz jest zgodny z wymaganiami dyrektywy UCITS**  
**Subfundusz wydzielony w ramach Funduszu Inwestycyjnego**  
**Otwartego Superfund Portfelowy**  
 Typ funduszu: **Mieszany aktywnej alokacji**  
 Data uruchomienia: **2019-09-02**  
 Aktualna wartość j.u.: (2021-11-26): **107.23**  
 Horyzont inwestycyjny: **3 lata**  
 Min. pierwsza wpłata: **100 EUR**  
 Min. kolejna wpłata: **100 EUR**  
 Opłata za nabycie: **4,00 %**  
 Opłata za odkupienie: **0,00 %**  
 Opłata za zarządzanie: **0,00 % + 20 % zgodnie z zasadą High-Water Mark**  
 Waluta: **EUR**  
 Rachunek nabycia EUR: **89 1880 0009 0000 0013 0160 3000**

## PROFIL RYZYKA

1 2 3 4 5 6 7

## WYNIKI



## STATYSTYKA

Alpha: **0,11 %**  
 Beta: **0,3999**  
 R<sup>2</sup>: **28,63 %**  
 Tracking Error: **6,24 %**  
 Odchylenie std.: **1,55 %**  
 Sharpe ratio: **0,1597**  
 IR: **-0,1251**

	1M	3M	6M	12M	MTD	YTD	MAX
Superfund Systematic All Weather Fund EUR	-0,09 %	1,85 %	7,39 %	9,47 %	-0,45 %	8,42 %	7,23 %

	Sty	Lut	Mar	Kwi	Maj	Cze	Lip	Sie	Wrz	Paź	Lis	Gru	Sty-Gru
2019									0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
2020	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,4 %	0,5 %	-3,6 %	-3,5 %	4,1 %	1,3 %	-1,1 %
2021	-2,1 %	-0,7 %	1,1 %	1,7 %	0,8 %	2,5 %	2,8 %	1,3 %	-2,1 %	3,3 %	-0,5 %		8,4 %

Wskaźniki statystyczne liczone są na bazie miesięcznych stóp zwrotu, za okres do 3 lat, na dzień 2021-10-31. Wykres notowań od: 2020-11-26 do: 2021-11-26.

## INWESTYCJA W EUR

Walutą bazową subfunduszu jest euro. Aktywa są denominowane również w tej walucie, co pozwala na inwestycję w euro bez ryzyka walutowego kursu EUR/PLN

## DYWERSYFIKACJA PORTFELA

Zróżnicowanie aktywów subfunduszu pozwala na łączenie korzyści inwestycji w instrumenty dłużne, charakteryzujące się większą stabilnością oraz w bardziej zmienne aktywa jak akcje czy surowce

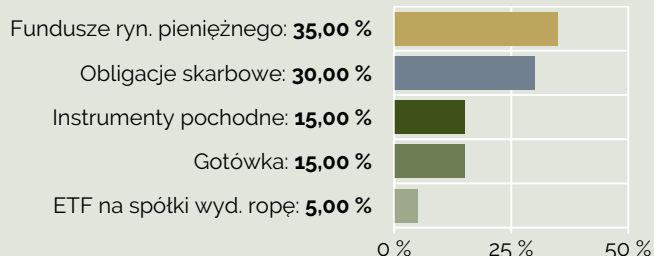
## DŹWIGNIA FINANSOWA

Dzięki wykorzystaniu instrumentów pochodnych subfundusz aktywnie wykorzystuje dźwignię finansową

## STRUKTURA AKTYWÓW

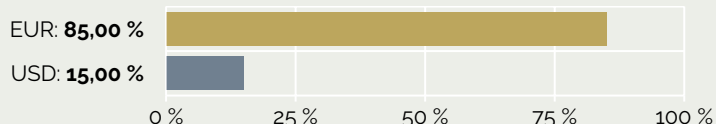
### INSTRUMENTY

(2021-09-30)



### WALUTY

(2021-09-30)



## SŁOWNICZEK

**Benchmark** - punkt odniesienia dla oceny stóp zwrotu danego subfunduszu, biorący pod uwagę specyfikę jego polityki inwestycyjnej. **Alfa** - wskaźnik informujący o tym, o ile lepsze od benchmarku, w zadanym okresie, były wyniki funduszu. Dodatnia alfa wskazuje na przewagę funduszu nad benchmarkiem w badanym okresie. **Beta** - wskaźnik informujący o tym, czy zmienność funduszu jest większa, czy mniejsza od zmienności benchmarku. Fundusz z beta niższą od 1 charakteryzuje się mniejszą zmiennością, z kolei beta większe niż 1 oznacza, że fundusz jest bardziej zmienny niż benchmark. **R2** - jest to miara dopasowania danych. Wskaźnik ten mierzy w jakim zakresie wynik funduszu kierowany jest przez benchmark. R2 równe 0,5 oznacza, że 50% historycznego zachowania funduszu przypisywane jest benchmarkowi. **Tracking error** - oczekiwane maksymalne odchylenie standardowe zysków funduszu od benchmarku. **Odchylenie standardowe** - informuje jak roczne zwroty z funduszu mogą różnić się od średniego rocznego zwrotu w długim okresie. Im większe odchylenie standardowe, tym większa zmienność funduszu. **IR** - (Information Ratio) to miara efektywności zarządzania. Wyraża ona relację oczekiwanej dodatkowej stopy zwrotu do ryzyka, mierzonego odchyleniem standardowym dodatkowych stóp zwrotu, które to miary są związane z ocenianym funduszem. Wskaźnik o wartości z przedziału 0,50-0,75 uważa się za dobry, 0,76-1,00 za bardzo dobry, a powyżej 1 za wyjątkowo dobry. **Wskaźnik Sharpe'a** - jest miarą oceny ryzyka inwestycji. Stanowi on relację przeciętnej dodatkowej stopy zwrotu do odchylenia standardowego dodatkowej stopy zwrotu będące pochodną ryzyka całkowitego. Dodatkowa stopa zwrotu jest to nadwyżka zysku jaką daje dany fundusz ponad stopę wolną od ryzyka. Wskaźnik ten pozwala wybrać fundusz o najwyższej stopie zwrotu przy minimalnym ryzyku - dodatnia wartość wskaźnika. Jeżeli wskaźnik jest ujemny wówczas świadczy to, że zysk z funduszu jest niższy niż rynkowa stopa wolna od ryzyka.

## WAŻNE INFORMACJE

Z inwestycją w Subfundusz mogą wiązać się następujące ryzyka: **Ryzyko rynkowe** związane jest z wahaniami cen instrumentów finansowych, w tym przede wszystkim cen akcji. Ryzyka tego nie można wyeliminować, a ma ono bezpośredni wpływ na wartość inwestycji uczestnika w Subfunduszu. **Ryzyko kontrahenta** związane jest z możliwością braku wykonania przez kontrahenta zobowiązań umownych. **Ryzyko płynności** jest związane z brakiem możliwości wyceny lub zbycia instrumentów finansowych w pożądanym czasie i miejscu. **Ryzyko rozliczenia** związane jest z możliwością nieterminowych rozliczeń zawartych transakcji, co może skutkować poniesieniem przez Subfundusz dodatkowych kosztów. **Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów** wynika z faktu, iż aktywa Subfunduszu przechowywane są przez Depozytariusza oraz w części przez subdepozytariuszy. Ewentualne problemy lub błędy tych instytucji mogą mieć wpływ na możliwość dysponowania aktywami lub na ich wartość. Szczegółowe informacje związane z uczestnictwem w subfunduszach wydzielonych w ramach Superfund Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Portfelowego, 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, dostępnym w języku polskim na stronie internetowej Superfund Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. pod adresem: [https://superfund.pl/files/Superfund\\_FIO\\_Portfelowy\\_Prospekt.pdf](https://superfund.pl/files/Superfund_FIO_Portfelowy_Prospekt.pdf), jak również u dystrybutorów jednostek uczestnictwa oraz bezpośrednio w siedzibie Towarzystwa. Kluczowe informacje dla inwestorów są dostępne w języku polskim na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem: [https://superfund.pl/files/Superfund\\_FIO\\_Portfelowy\\_SPU\\_KIID.pdf](https://superfund.pl/files/Superfund_FIO_Portfelowy_SPU_KIID.pdf). Roczne sprawozdanie finansowe subfunduszu dostępne jest w języku polskim na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem: [https://superfund.pl/files/Superfund\\_FIO\\_Portfelowy\\_SPU\\_Roczne\\_2020.pdf](https://superfund.pl/files/Superfund_FIO_Portfelowy_SPU_Roczne_2020.pdf). Streszczenie praw Uczestników dostępne jest w języku polskim na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem: <https://superfund.pl/informacjeprawne?doc=streszczenieprawuczestnikow>. Towarzystwo może podjąć decyzję o wycofaniu się z uzgodnień dotyczących wprowadzenia do obrotu przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania zgodnie z art. 32a dyrektywy 2011/61/UE. 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 wahaniami i nie jest w żaden sposób gwarantowana. Towarzystwo zachęca do zapoznania się ze szczegółowymi informacjami finansowymi oraz prawnymi, które zawarte zostały w prospekcie informacyjnym funduszu.

