

Superfund Green

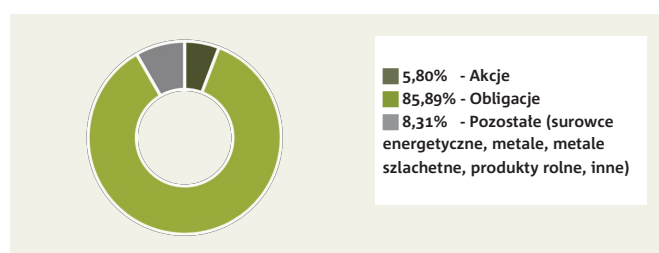
Warszawa, 2018.11.05

STRATEGIA FUNDUSZU

Fundusz Superfund Green stanowi unikalną ofertę na rynku. Jest flagowym przedstawicielem strategii managed futures oferowanej przez fundusze z grupy Superfund. Strategia managed futures bazuje na własnym, w pełni zautomatyzowanym systemie transakcyjnym inwestującym na około 150 międzynarodowych rynkach kontraktów terminowych. Instrumentami bazowymi mogą być indeksy giełdowe, akcje, obligacje, surowce, czy waluty. Wykorzystanie instrumentów pochodnych pozwala zarabiać nawet podczas spadków na giełdach, co z wykorzystaniem tradycyjnych instrumentów finansowych jest bardzo trudne, bądź niemożliwe do wykonania. Strategia managed futures opiera się na zasadzie podążania za trendami. W tym celu wykorzystywanych jest wiele narzędzi analizy technicznej, od średnich ruchomych po zaawansowane wskaźniki i oscylatory. System informatyczny i zdefiniowane algorytmy automatycznie generują sygnały, co sprawia, że decyzje inwestycyjne pozbawione są błędów poddyktowanych ludzkimi emocjami. Powyższe czynniki powodują, że fundusz Superfund Green charakteryzuje się niską korelacją z rynkami akcji i obligacji oraz z innymi strategiami inwestycji alternatywnych i dzięki temu jest w stanie generować wysokie zyski przy względnie niskim ryzyku, niezależnie od sytuacji rynkowej.

Ekspozycja funduszu na dzień 31.10.2017 wyglądała następująco:

Pozycja Długa ↑	Pozycja Krótka ↓
Akcje	Metale i Metale Szlachetne
Obligacje	
Surowce Energetyczne	
Produkty Rolne	



◀ Diagram 1. Alokacja aktywów funduszu na dzień 31.10.2018

EKSPOZYCJA FUNDUSZU

Superfund Green poprzez zakup i sprzedaż kontraktów terminowych bazujących na wielu różnych instrumentach posiada zróżnicowaną ekspozycję na wiele aktywów finansowych, regionów geograficznych czy rynków. Dzięki instrumentom pochodnym fundusz może pośrednio inwestować na całym świecie. Akcje i obligacje amerykańskie, europejskie, azjatyckie, surowce energetyczne, metale szlachetne, czy produkty rolne to przykłady możliwych inwestycji funduszu. Dzięki zdefiniowanym algorytmom Superfund Green jest w stanie skutecznie pozycjonować się na wielu różnych instrumentach jednocześnie.

NISKA KORELACJA Z INNYMI KLASAMI AKTYWÓW

Duża dywersyfikacja portfela funduszu oraz zróżnicowana ekspozycja na wiele aktywów finansowych, regionów geograficznych czy rynków przyczynia się do niskiej korelacji funduszu Superfund Green z rynkami akcji i obligacji oraz z innymi strategiami inwestycji alternatywnych. W tabeli poniżej przedstawiona została korelacja funduszu z różnymi klasami aktywów na przestrzeni ostatnich 5 lat.

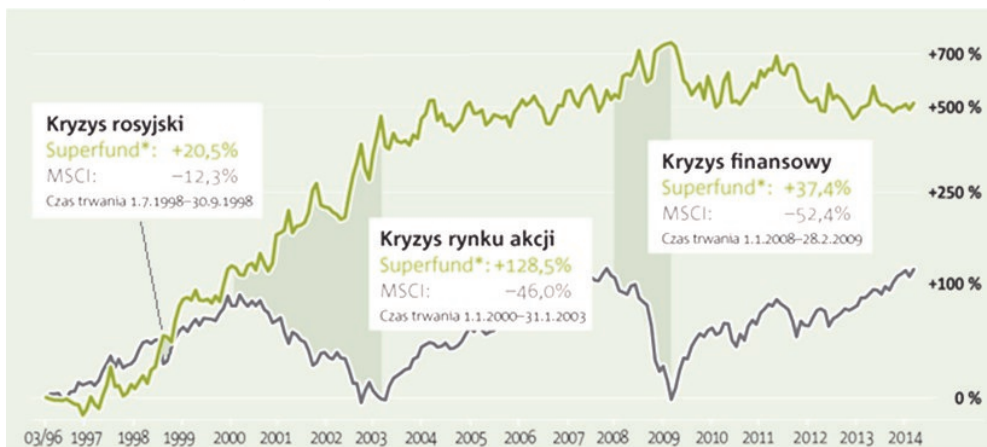
Tabela 1. Korelacja funduszu Superfund Green z innymi klasami aktywów za okres 5 lat.

Korelacja	Superfund Green	Akcje (MSCI World Index)	Surowce (Bloomberg Commodity Index)	Obligacje (Bloomberg Barclays Global)
Superfund Green	1,000	0,264	0,024	0,156
Akcje (MSCI World Index)	0,264	1,000	0,366	-0,086
Surowce (Bloomberg Commodity Index)	0,024	0,366	1,000	0,139
Obligacje (Bloomberg Barclays Global)	0,156	-0,086	0,139	1,000

Źródło: Bloomberg

Jak widać, z żadnym z porównywanych indeksów korelacja nie wynosi więcej niż 0,26, co i tak jest niską wartością. Brak korelacji pomiędzy różnymi instrumentami finansowymi/aktywami jest bardzo ważnym czynnikiem branym pod uwagę przy budowie portfela inwestycyjnego. Niska korelacja zwiększa skuteczność dywersyfikacji portfela, co ogranicza ryzyko inwestycyjne oraz wpływa na poprawę wyników inwestycyjnych w długim terminie. Lepsza dywersyfikacja portfela ogranicza potencjalne straty, które mogą mieć miejsce podczas okresów złej koniunktury na rynkach. Dzięki temu może być traktowany jako poduszka bezpieczeństwa w trakcie kryzysów i zapaści rynkowych. Superfund Green dzięki swojej charakterystyce powinien być więc nieodzownym elementem każdego portfela inwestycyjnego. Historia pokazuje, że nawet w trakcie znacznych spadków na giełdach Superfund Green był w stanie zarobić. Jest to dobrze widoczne na poniższym wykresie.

Wykres 1. Stopy zwrotu Superfund Green Q-AG (*fundusz niedostępny dla nowych inwestorów) oraz MSCI World w latach 03/1996-02/2014.



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.