Superfund Płynnościowy

Warszawa, 2018.11.05

W ponad 10-letniej historii fundusz osiągnął najwyższą stopę zwrotu w grupie funduszy gotówkowych i pieniężnych

SOLIDNE WYNIKI

Superfund SFIO Płynnościowy należy do niezwykle popularnej w ostatnich latach grupy funduszy gotówkowych i pieniężnych. Fundusz rozpoczął działalność 17 października 2007 roku jako relatywnie bezpieczna, a zarazem płynna alternatywa dla klientów oczekujących minimalnej zmienności i stopy zwrotu wyższej niż z tradycyjnych lokat bankowych. Produkt rekomendowany jest przede wszystkim dla konserwatywnych klientów indywidualnych oraz inwestorów instytucjonalnych nastawionych na stabilny zwrot z zainwestowanego kapitału. Unikalna na polskim rynku konstrukcja i filozofia zarządzania Superfund Płynnościowego pozwala osiągać ponadprzeciętne wyniki, dzięki czemu fundusz plasuje się na pierwszym miejscu pod względem stopy zwrotu w swojej grupie porównawczej.

Zestawienie 10 najlepszych funduszy gotówkowo-pieniężnych wg. stopy zwrotu za ostatnie 60M

Stopy zwrotu na dzień: 2018-10-31	1M	3M	12M	36M	YTD*
Superfund Płynnościowy	0,17%	0,37%	3,08%	9,07%	2,35%
Gamma	0,17%	0,31%	2,44%	9,02%	1,56%
Superfund Pieniężny	0,16%	0,18%	2,86%	8,33%	2,17%
UniKorona Pieniężny	0,16%	0,18%	1,89%	8,15%	1,41%
Gamma Portfel Pieniężny	-0,02%	0,71%	0,82%	7,94%	0,49%
SGB Gotówkowy	0,12%	0,31%	2,31%	7,81%	1,80%
Gamma Pieniężny	0,08%	0,11%	2,03%	7,81%	1,41%
Investor Płynna Lokata	0,12%	0,21%	2,13%	7,74%	1,77%
Ipopema Gotówkowy	0,12%	0,24%	2,48%	7,25%	1,90%
NN Lokacyjny Plus	0,16%	-0,29%	1,50%	7,16%	0,77%

** W okresie 2017.12.31 - 2018.10.31. Źródło: Analizy Online.*

CZY FUNDUSZ DŁUŻNY (PIENIĘŻNY I OBLIGACJI) TO FUNDUSZ BEZPIECZNY?

Puls Biznesu dokonał analizy wyników funduszy dłużnych pragnąc wyjaśnić czy fundusze tej kategorii zasługują na miano funduszów bezpiecznych. Spośród 104 analizowanych funduszy Superfund Płynnościowy był jednym z sześciu ...

	2008-17*
Superfund Płynnościowy	59,7%
Gamma	57,5%
Unikorona Pieniężny	57,0%
Gamma Pieniężny	48,1%
PKO Skarbowy	45,4%
Allianz Lokacyjny	41,7%

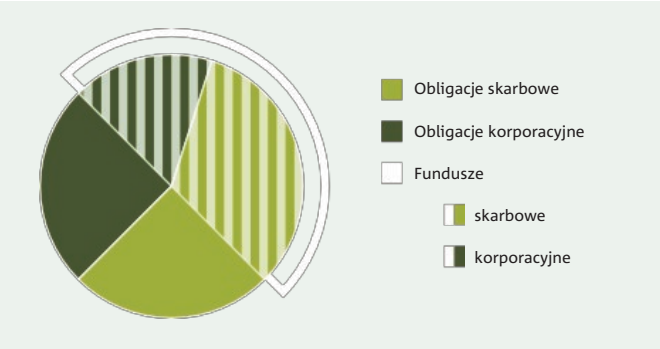
*„które nigdy nie tracą (...) a przy tym funduszem, który w latach 2008-17 zarobił łącznie najwięcej z całej szóstki -niemal 60 prc.„**

** Wyniki funduszy w okresie 2007.12.31 - 2017.12.31, Źródło: Puls Biznesu nr 146 (2018-08-01), Kamil Kosiński, Sześć funduszy, które nigdy nie tracą.*

KONSTRUKCJA FUNDUSZU

Fundusze z grupy gotówkowych i pieniężnych inwestują przede wszystkim w skarbowe oraz nieskarbowe dłużne papiery wartościowe o krótkim terminie do wykupu lub zmiennym oprocentowaniu. Produkty tego typu są mało wrażliwe na zmianę stóp procentowych, dlatego ich ewentualna podwyżka w niewielkim stopniu przekłada się na spadek wartości posiadanych aktywów. Tworząc Superfund Płynnościowy postanowiliśmy uzupełnić tę sprawdzoną konstrukcję o jeszcze jeden istotny element, czyli jednostki uczestnictwa najlepszych konkurencyjnych funduszy inwestujących na rynku długu zarówno skarbowego, jak i korporacyjnego.

Modelowa struktura portfela Superfund Płynnościowy

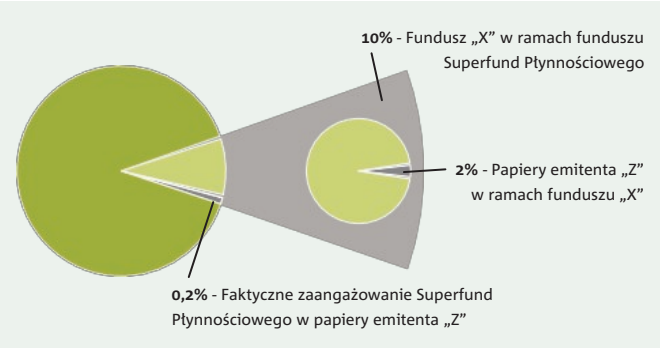


FILOZOFIA ZARZĄDZANIA

Tym, co wyróżnia Superfund Płynnościowy na tle innych rozwiązań dostępnych na polskim rynku jest oparcie struktury portfela na trzech filarach - obligacjach skarbowych, obligacjach korporacyjnych oraz jednostkach funduszy inwestycyjnych. Taka filozofia zarządzania daje 3 fundamentalne korzyści.

Po pierwsze, elastyczność struktury portfela – dzięki wykorzystywaniu elementu inwestowania w inne fundusze Superfund Płynnościowy w łatwy sposób może przeważać lub niedoważać obligacje skarbowe bądź korporacyjne w portfelu. Jest to szczególnie istotne na polskim rynku obligacji przedsiębiorstw, gdzie z uwagi na niską płynność trudno jest w krótkim czasie zwiększać lub zmniejszać zaangażowanie w oparciu jedynie o inwestycje bezpośrednie.

Po drugie, dywersyfikacja ryzyka – inwestując w inne fundusze dłużne uzyskujemy zdecydowanie większe rozproszenie ryzyka. Posiadając pośrednią ekspozycję na danego emitenta znacząco ograniczamy wpływ zmiany ceny pojedynczej obligacji na wynik funduszu. Dodatkowo nawet w przypadku bankructwa danego emitenta niskie faktyczne zaangażowanie powoduje, że wpływ na wynik funduszu jest znikomy.



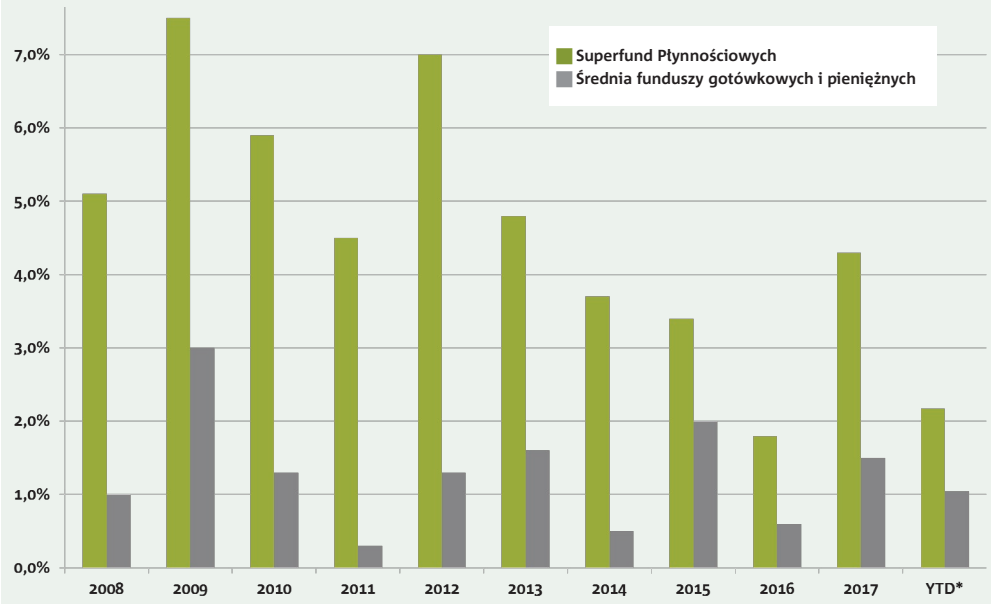
Schemat dywersyfikacji portfela Superfund Płynnościowy

Po trzecie, ponadprzeciętna płynność na tle grupy porównawczej – część portfela ulokowana w funduszach inwestycyjnych charakteryzuje się wysoką płynnością, dzięki czemu nie ma potrzeby utrzymywać dużego salda niskooprocentowanych depozytów lub znacznego zaangażowania w obligacje skarbowe, gdy ich wyceny są nieatrakcyjne, tylko z uwagi na potrzeby płynnościowe. Dodatkowo wykorzystanie innych funduszy pozwala nam zwiększać zaangażowanie na sektor obligacji korporacyjnych bez uszczerbku dla płynności lokat. Jest to szczególnie ważne dla naszych klientów, dla których wysoka płynność inwestycji jest równie ważna, jak osiągane stopy zwrotu.

HISTORYCZNE WYNIKI

Dotychczasowa historia funduszu dowodzi skuteczności przyjętej polityki inwestycyjnej. Superfund Płynnościowy uzyskiwał dodatnią stopę zwrotu w każdym kwartale kalendarzowym, a jego wynik w kolejnych latach kształtował się wyraźnie powyżej średniej rentowności konkurencyjnych produktów. Co warte podkreślenia, konsekwentna realizacja strategii pozwoliła osiągnąć najlepszą stopę zwrotu za ostatnie 10 lat spośród wszystkich polskich funduszy gotówkowych i pieniężnych.

Historyczne wyniki Superfund Płynnościowy na tle Średniej funduszy gotówkowych i pieniężnych



** W okresie 2017.12.31 - 2018.10.31. Źródło: Analizy Online.*

SUPERFUND PIENIĘŻNY – ZBLIŻONY PRODUKT DLA INWESTORA DETALICZNEGO

Niewątpliwy sukces funduszu Superfund Płynnościowego był przyczyną, dla której w grudniu 2013 roku uruchomiliśmy bardzo podobny fundusz przeznaczony przede wszystkim dla inwestora detalicznego – Superfund Pieniężny. Superfund Pieniężny łączy w sobie najlepsze cechy funduszu Płynnościowego – sprawdzoną politykę inwestycyjną, bardzo ograniczone ryzyko oraz konsekwentnie wysoką stopę zwrotu – z detalicznym charakterem produktu, dzięki czemu fundusz jest dostępny dla każdego – minimalna pierwsza wpłata to zaledwie 100 PLN.

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 jakiekolwiek 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.