

Superfund GoldFuture

Warszawa 2019.08.06

STRATEGIA GOLDFUTURE

Fundusz Superfund GoldFuture stanowi unikalną ofertę na rynku. Jest połączeniem inwestycji w złoto oraz strategii managed futures oferowanej przez fundusze z grupy Superfund. Portfel funduszu posiada 100% ekspozycję na cenę złota, co zapewnia ochronę przed inflacją oraz negatywnymi skutkami wydarzeń geopolitycznych, natomiast dołączenie strategii managed futures pozwala wygenerować dodatnie stopy zwrotu nawet, gdy cena złota pozostaje na niezmiennym poziomie lub wręcz spada.



Strategia managed futures bazuje na automatycznym systemie podążającym za trendami na wielu rynkach. W rezultacie klient otrzymuje produkt nieskorelowany z innymi klasami aktywów, który pozwala zarabiać nawet w czasie spadków na rynkach. Strategia managed futures przyczynia się dodatkowo do ograniczenia negatywnego wpływu korekt na rynku szlachetnego kruszcu. Świadczy to o korzyściach płynących z podwójnej ekspozycji funduszu, która pozwala maksymalizować zysk jak i ograniczać ryzyko. Lepsza dywersyfikacja pozwala na ograniczenie strat, co jest kluczowym elementem udanej strategii inwestycyjnej.



Wykres: Zmiana wartości funduszu Superfund GoldFuture na tle zmiany cen złota w okresie 31.12.2018—06.08.2019
Źródło: Bloomberg.

■ PERSPEKTYWY

Ostatnie dni na globalnych rynkach finansowych przynoszą istotny wzrost zmienności. Dominują negatywne nastroje, które wywołane zostały zaognionym konfliktem handlowym pomiędzy Stanami Zjednoczonymi a Chinami.

Jeszcze na początku poprzedniego tygodnia wydawało się, że obie strony będą dążyć do kompromisu, a przynajmniej będą deklarować chęć prowadzenia dalszych negocjacji. Jednak pod koniec tygodnia nastąpił znaczący zwrot akcji po tym, jak Donald Trump ogłosił zamiar wprowadzenia wysokich ceł na nową porcję dóbr sprowadzanych z Chin do USA. Amerykański prezydent zagroził nawet dodatkowymi cłami, jeśli Chiny nie będą skłonne do wypracowania szybkiego porozumienia.

Działania amerykańskiej administracji doprowadziły do pesymizmu na globalnych rynkach finansowych. Tąpnęły indeksy akcji, jak również notowania niektórych surowców. W dół runęły m.in. ceny ropy naftowej oraz miedzi.

Napięcia handlowe pomiędzy Stanami Zjednoczonymi i Chinami, oraz związane z nimi obawy o sytuację w globalnej gospodarce, sprzyjają wzrostom cen złota. Już w poprzednim tygodniu notowania kruszcu sięgnęły tegorocznych maksimum i pokonały poziom 1450 USD za uncję. W tym tygodniu kontynuują one wzrosty, docierając już do rejonu 1470-1480 USD za uncję. To najwyższy poziom cen złota od sześciu lat.

Złoto radzi sobie dobrze w okresach politycznych napięć, ponieważ jest ono uważane za tak zwaną bezpieczną przystań na rynkach finansowych. Tymczasem teraz na świecie mamy do czynienia z konfliktem pomiędzy dwiema kluczowymi gospodarkami świata, a jego przełożenie na sytuację na całym świecie może być ogromne.

Jeśli konflikt będzie się przedłużał, to notowania złota prawdopodobnie będą kontynuowały ruch wzrostowy.

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.