

10-LECIE FUNDUSZY

SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA ORAZ SUPERFUND OBLIGACYJNY

STRATEGIA 3S

Pierwsza dekada historii funduszy Superfund Spokojna Inwestycja oraz Superfund Obligacyjny przypadła na niesamowity okres na rynku. Cykl deflacyjny w latach 2014-2015, stabilna polityka monetarna w latach 2016-2019, wybuch pandemii, rekordowe obniżki, a następnie dynamiczne podwyżki stóp procentowych oraz wybuch wojny na Ukrainie. Tym nagromadzeniem szoków rynkowych można by obdzielić nie jedną, a trzy dekady.

W wyjątkowo zmiennym i trudnym środowisku zarówno Superfund Spokojna Inwestycja, jak i Superfund Obligacyjny zachowały się ponadprzeciętnie stabilnie i przewidywalnie. Rozsądne podejście do ryzyka, nie uleganie krótkoterminowym modom rynkowym oraz holistyczne nastawienie do rynku długu to recepta na atrakcyjne stopy zwrotu.

Przez ten czas udowodniliśmy, że **solidność** wyników, **stabilność** w podejściu do ryzyka oraz **systematyczność** procesu inwestycyjnego to nasze znaki rozpoznawcze.

SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA

1. SOLIDNOŚĆ – KONKURENCYJNE WYNIKI

Najbardziej dochodowy polski fundusz dłużny uniwersalny za ostatnie 10 lat

	10 LAT	5 LAT	3 LATA
SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA	41.84%	23.04%	16.57%
Średnia dla funduszy z grupy dłużne uniwersalne	22.18%	10.97%	7.54%

źródło: analizy.pl na dzień 10.12.2023

2. STABILNOŚĆ – DOSKONAŁA RELACJA ZYSK DO RYZYKA

Najlepsza relacja zysku do ryzyka w grupie polskich funduszy dłużnych w okresie 10, 5 i 3 lat

	3 LATA	5 LAT	10 LAT
Wskaźnik Sharpe'a			
SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA	0.12	0.15	0.17
Średni wynik w grupie funduszy dłużnych uniwersalnych	0.02	0.05	0.05

źródło: opracowanie własne na podstawie danych analizy.pl na dzień 10.12.2023

*Wskaźnik Sharpe'a - wskaźnik pozwalający ocenić wysokość „premi” uzyskiwanej z danego funduszu przez inwestora w stosunku do poniesionego ryzyka; im wyższy wskaźnik Sharpe'a, tym lepszy wynik inwestycji skorygowany o ryzyko.

3. SYSTEMATYCZNOŚĆ – PRZEWIDYWALNOŚĆ I POWTARZALNOŚĆ PROCESU INWESTYCYJNEGO

Okresy z dodatnią stopą zwrotu	MIESIĄCE	KWARTAŁY	LATA
SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA	101/120	36/40	10/10
% okresów z dodatnią stopą zwrotu	84.17%	90.00%	100.00%

źródło: opracowanie własne, na podstawie danych Bloomberg, na dzień 10.12.2023

SUPERFUND OBLIGACYJNY

1. SOLIDNOŚĆ – KONKURENCYJNE WYNIKI

Najbardziej dochodowy polski fundusz dłużny długoterminowy uniwersalny za ostatnie 3 i 5 lat

	10 LAT	5 LAT	3 LATA
SUPERFUND OBLIGACYJNY	33.73%	22.33%	17.08%
Średnia dla funduszy z grupy dłużne uniwersalne długoterminowe	22.90%	6.65%	-0.30%

źródło: analizy.pl na dzień 10.12.2023

2. STABILNOŚĆ – DOSKONAŁA RELACJA ZYSK DO RYZYKA

Najlepsza relacja zysku do ryzyka w grupie polskich funduszy dłużnych długoterminowych uniwersalnych w okresie 10, 5 i 3 lat

Wskaźnik Sharpe'a	3 LATA	5 LAT	10 LAT
SUPERFUND OBLIGACYJNY	0.11	0.10	0.06
Średni wynik w grupie funduszy dłużnych długoterminowych	0.01	0.01	0.02

źródło: opracowanie własne na podstawie danych analizy.pl na dzień 10.12.2023

3. SYSTEMATYCZNOŚĆ – PRZEWIDYWALNOŚĆ I POWTARZALNOŚĆ PROCESU INWESTYCYJNEGO

Okresy z dodatnią stopą zwrotu	MIESIĄCE	KWARTAŁY	LATA
Superfund Obligacyjny	84/120	31/40	8/10
% okresów z dodatnią stopą zwrotu	70.00%	77.50%	80.00%

źródło: opracowanie własne, na podstawie danych Bloomberg, na dzień 10.12.2023

Podsumowując pierwszą dekadę jesteśmy bardzo zadowoleni z wyników i stylu funduszu Superfund Spokojna Inwestycja. Doskonale na tle rynku wypada również Superfund Obligacyjny, zwłaszcza wypracowany wynik w 2022 roku, który dostarczył w bezprecedensowym otoczeniu stopę zwrotu na poziomie 7,66% - a co równie istotne 11 z 12 miesięcy zakończył na plusie.

Uważamy, że w przypadku Superfund Obligacyjnego w funduszu, drzemie dużo większy potencjał, który jeszcze lepiej będziemy chcieli wykorzystać w kolejnej dekadzie.

Cele jakie stawiamy sobie na kolejne lata to doskonalenie strategii inwestycyjnej, utrzymanie wysokiej konkurencyjności funduszy oraz niskiej zmienności wyników.

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.