

SUPERFUND AKCJI BLOCKCHAIN NEWSLETTER

Ostatni tydzień:

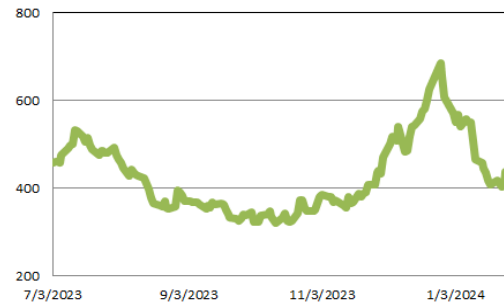
POL: Stopa bezrobocia 5,1% (0,1%↑)
USA: Wskaźnik PMI dla usług 52,9 (1,5↑)
UE: Decyzja w sprawie stóp procentowych 4,5%
USA: Zadeklarowani bezrobotni 214K (25K↑)

Nadchodzący tydzień:

USA: Decyzja w sprawie stóp procentowych
USA: Konferencja prasowa po decyzji FOMC
EUR: Stopa bezrobocia w Unii Europejskiej
GER: PKB Niemiec (k/k)
CNY: Wskaźnik PMI dla przemysłu

Odbicie na Bitcoinie

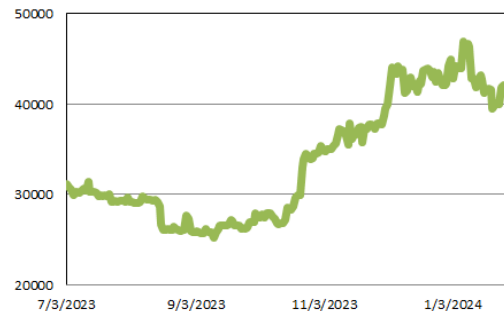
W ubiegłym tygodniu kurs Bitcoina zbliżył się do linii kluczowego wsparcia w okolicach 38 000 USD. Obecnie kryptowaluta jest notowana w okolicach 43 000 USD. U uruchomienie funduszy typu ETF na Bitcoina Spot krótkoterminowo wywołało spadek kursu BTC/USD. Na dzień dzisiejszy około 0,7% wszystkich BTC znajduje się w spotowych funduszach ETF, jednakże przewidywany jest wzrost ich udziału w rynku. Obecnie przepływ wiadomości uspokoił się, zmienność spadła, a w tle mamy nadchodzący halving BTC. Rynek kryptowalut wygląda na silny zarówno fundamentalnie, jak i technicznie. Ponowny test 44 000 USD jest możliwy w najbliższej przyszłości, a potencjalne przełamanie może otworzyć drogę do osiągnięcia 50 000 USD.



Wykres: Superfund Akcji Blockchain

SEC opóźnia termin podjęcia decyzji Ethereum Spot ETF

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd postanowiła odroczyć decyzje w sprawie BlackRock spot Ethereum ETF oraz Fidelity Ethereum Fund do marca. Asystentka sekretarza SEC Sherry Haywood wyjaśniła, że komisja ta uznaje za "właściwe" posunięcie przetożenie terminu podjęcia decyzji w sprawie spot ETF-ów na Ethereum. W uzasadnieniu podkreśliła, iż SEC potrzebuje więcej czasu na zapoznanie się z proponowaną zmianą



Wykres: BTC/USD

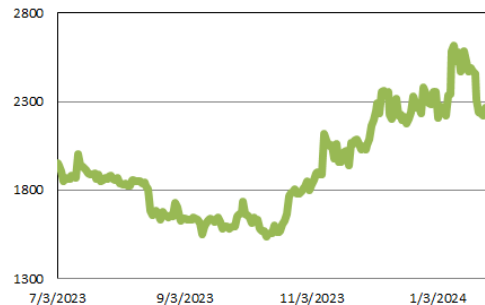
przepisów. BlackRock złożył wniosek o swój spot Ethereum ETF, iShares Ethereum Trust w listopadzie. Analityk ETF Bloomberg Intelligence, James Seyffart, powiedział, że opóźnienia w propozycjach spot Ethereum ETF prawdopodobnie będą kontynuowane. Zatwierdzenie spot ETF-ów na Ethereum może korzystnie wpłynąć na wycenę, drugiej co do wielkości kryptowaluty. Obecnie Ethereum jest handlowane w okolicach 2300 USD, przy czym znajduje się około 50% poniżej ATH z listopada 2021 r.

Bitcoin Spot ETFy zgromadziły 100 000 BTC w siedem dni

Podczas gdy MicroStrategy potrzebowało około 300 dni, aby zgromadzić 100 000 BTC, dziewięć spotowych funduszy ETF Bitcoin zrobiło to w zaledwie siedem dni. iShares Bitcoin Trust, Wise Origin Bitcoin Fund oraz siedem mniejszych ETF zakupiło 102 613 BTC o obecnej wartości ponad 4 miliardów USD w ciągu pierwszych siedmiu dni po ich uruchomieniu 11 stycznia. Stanowi to około 50% wszystkich Bitcoinów zgromadzonych przez gigantycznego inwestora BTC MicroStrategy w ciągu ostatnich trzech lat. Według najnowszego raportu MicroStrategy dotyczącego nabycia BTC, na dzień 26 grudnia 2023 r. firma posiadała łącznie 189 150 BTC.

Spadek tempa wydobywania bitcoinów w Teksasie

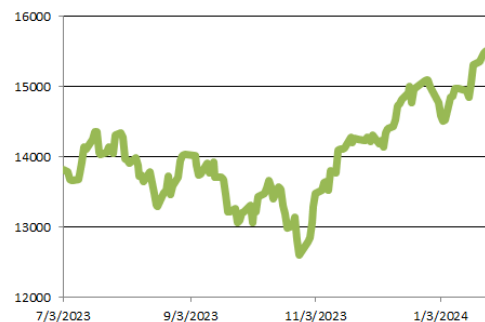
Po rozprawieniu się z kopalniami bitcoinów w Chinach 2 lata temu, Teksas stał się nowym globalnym centrum wydobywania tej kryptowaluty. W kontekście kryptowalut i technologii blockchain hashrate odnosi się do mocy obliczeniowej lub szybkości przetwarzania sieci. Jest to miara tego, ile operacji hashowania komputer lub sieć może wykonać na sekundę. Ograniczenia zasilania w Teksasie zmniejszają hashrate bitcoinów o około 25%. Organy regulacyjne sieci w amerykańskim stanie natożyły wymagania dotyczące ograniczenia mocy w następstwie ochłodzenia pogody. Dla górników bitcoinów w Teksasie obecna sytuacja nie jest niczym nowym. Podobne ograniczenia zużycia energii miały miejsce w sierpniu..



Wykres: ETH/USD

AKTYWA	I TYDZIEŃ	OD STARTU FUNDUSZU
SF Blockchain	7.40%	-4.17%
BTC/USD	1.18%	34.92%
ETH/USD	-8.02%	15.44%
NASDAQ	0.94%	11.86%

Tabela wyników



Wykres: NASDAQ Index

Nowe rekordy na indeksach

S&P 500 i Dow Jones nieznacznie przekroczyły rekordowe maksima, które osiągnęły w poprzednim tygodniu, zwiększając dwunasty tydzień z ostatnich trzynastu. NASDAQ również odnotował niewielki tygodniowy wzrost, ale pozostał kilka punktów procentowych poniżej historycznego maksimum osiągniętego 19 listopada 2022 roku. Gospodarka Stanów Zjednoczonych ponownie przekroczyła oczekiwania większości ekonomistów w czwartym kwartale, gdy PKB wzrosło w tempie 3,3% rocznie. Oznaczało to spowolnienie w porównaniu z tempem 4,9% w trzecim kwartale. Ostatecznie PKB USA wzrosło o 3,1% w 2023 roku, zmniejszając prawdopodobieństwo przyszłej recesji. Styczeniowe wskaźniki PMI pokazały poprawę w większości głównych gospodarek, a szczególnie w USA i Wielkiej Brytanii, sugerując, że rok 2024 może być nawet lepszy. W tym tygodniu inwestorzy będą z dużą uwagą przyglądać się środowisku posiedzeniu FED. Zmiana obowiązujących stóp procentowych według analityków pozostaje mało prawdopodobnym scenariuszem.

Daniel Targosz,
Head of Trading Desk,
w Superfund TFI S.A.

Superfund Akcji Blockchain to Subfundusz, który inwestuje w akcje firm rozwijających i wykorzystujących technologię Blockchain. Wyceny tego typu spółek są skorelowane między innymi ze zmianami cen kryptowalut, i charakteryzują się wysoką zmiennością i ryzykiem ze względu na wykorzystanie przez nie dźwigni finansowej oraz dźwigni operacyjnej. Strategia inwestycyjna Subfunduszu pozwala na uczestnictwo w upowszechnianiu technologii Blockchain, jak i w trendach na rynkach akcji. Zmienność cen akcji spółek wykorzystujących technologię Blockchain sprawia, że wyniki Subfunduszu charakteryzują się bardzo wysoką zmiennością. Fundusz przeznaczony jest dla inwestora akceptującego wysokie ryzyko, który chce uzyskać ekspozycję na technologię Blockchain poprzez wyselekcjonowane akcje zagraniczne. Subfundusz, Towarzystwo ani inny podmiot trzeci nie gwarantują jednak osiągnięcia powyższego celu. Ze względu na fakt, że aktywa subfunduszu inwestowane są w akcje skupiające się na technologiach Blockchain, ten rodzaj inwestycji wiąże się z szeregiem ryzyk, które może mieć negatywny wpływ na aktywa netto. Lista zagrożeń związanych z firmami blockchainowymi nie jest wyczerpująca. W każdej chwili mogą wystąpić kolejne ryzyka, które mogą doprowadzić do strat w Funduszu. Inwestor powinien być świadomy, iż inwestycja w subfundusz niesie ze sobą znaczne ryzyko.

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.