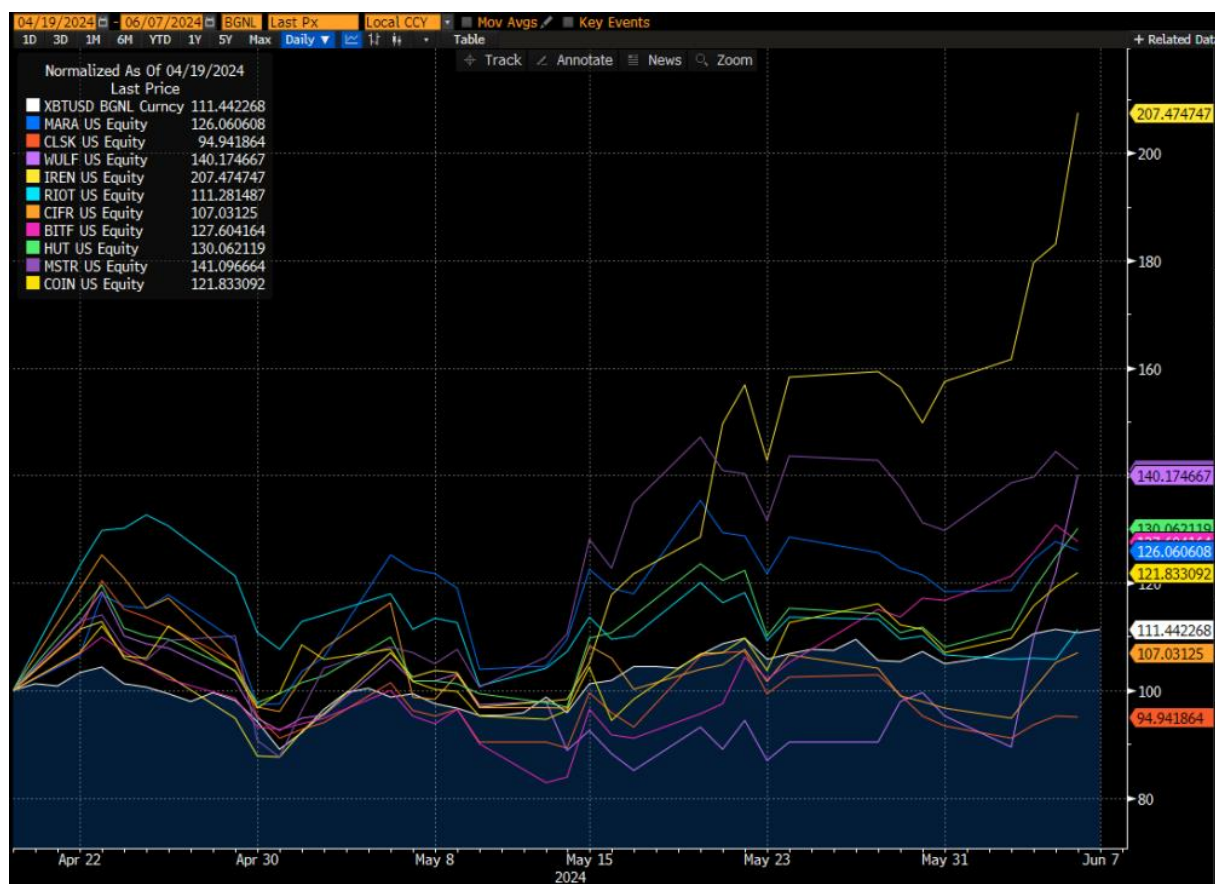


Dobry okres dla kopalni BTC

Od halvingu Bitcoina, czyli spadku wydobycia o połowę, minęło już półtora miesiąca. W tym czasie cena BTC wzrosła o około 11%. Dużo lepiej radzą sobie kopalnie tej kryptowaluty, pomimo znaczącego spadku wydobycia. Najwidoczniej inwestorzy wycenili halving już wcześniej

Notowania Bitcoina i spółek z sektora blockchain



Źródło: Terminal Bloomberg, 07.06.2024.

W ciągu ostatniego półtora miesiąca Marathon Digital zyskał 26%, Terawulf 40%, IREN 107%, Riot 11%, Bitfarms 28%, a HUT 8 30%. Gorzej radzi sobie CleanSpark, który spadł o 5%, ale wygląda na to, że jest to wyjątek. Wzrosty zanotowały także inne spółki powiązane z sektorem blockchain, czyli MicroStrategy, który zyskał 41%, a także Coinbase, który wzrósł o 22%. Z pewnością spółkom z tego

sektora sprzyja dobry sentyment na giełdach akcji. Nasdaq Composite, czyli indeks największych spółek technologicznych, w tym okresie także wzrósł, a dokładnie o 12%.

W mojej ocenie dalsze losy kopalni największej kryptowaluty będą uzależnione od notowań Bitcoina, który zbliża się do historycznego szczytu na poziomie 73 600 dolarów. Przebicie tego poziomu jest coraz bardziej prawdopodobne. Nie można wykluczyć jeszcze kolejnej korekty przed ustanowieniem nowego szczytu, ale nie jest to pewne. Najlepszą strategią może okazać się utrzymywanie pozycji, zakładając, że rynek kryptowalut nie powiedział jeszcze ostatniego słowa.

Bitcoin już na dobre zadomowił się w kanonie aktywów finansowych w budowaniu dywersyfikacji portfela, co zawdzięczamy powstaniu funduszy typu ETF na Bitcoina Spot. Ostatnie raporty kwartalne amerykańskich spółek pokazały, że wiele firm zdecydowało się na dywersyfikację aktywów właśnie o te instrumenty. Coraz chętniej sięgają po niego także państwa, czego przykładem są ostatnie ruchy Argentyny.

Konrad Ogrodowicz

Superfund TFI

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.