

SUPERFUND AKCJI BLOCKCHAIN NEWSLETTER

Ostatni tydzień:

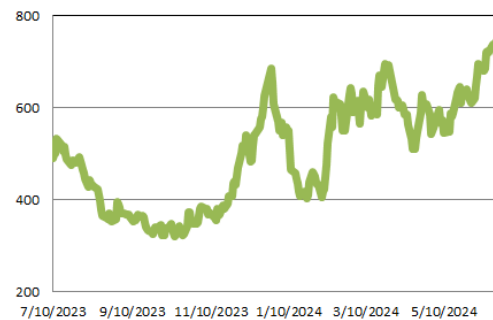
POL: Bazowy wskaźnik CPI (r/r) 3,8% (0,3%↓)
UE: Wskaźnik CPI (r/r) 2,6% (0,2%↑)
USA: Sprzedaż detaliczna (m/m) 0,1% (0,3%↑)
GB: Wskaźnik CPI (r/r) 2,0% (0,3%↓)
GB: Stopy procentowe 5,25% (bz)
USA: Wskaźnik PMI dla usług 55,1 (0,3↑)

Obecny tydzień:

POL: Stopa bezrobocia
USA: PKB (k/k)
GB: PKB (r/r)
POL: Wskaźnik CPI (r/r)
USA: Wskaźnik PCE (r/r)

Bitcoin chwilowo poniżej 60 000 USD

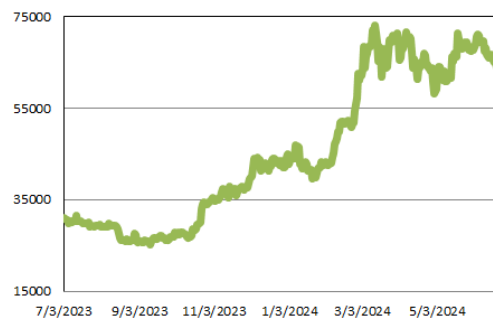
We wtorek Bitcoin jest handlowany w okolicach 61 000 USD, ale w poniedziałek kryptowaluta była chwilowo notowana poniżej 59 000 USD. Bitcoin znalazł się pod presją sprzedażową ze względu na ciągły odpływ funduszy ETF, zbliżające się wykupy bankructwa Mt. Gox i sprzedaż górników. Dane rynkowe pokazują, że Bitcoinowe Fundusze ETF odnotowały odpływ 174 milionów dolarów po zamknięciu handlu na Wall Street w poniedziałek po południu, a ubiegły tydzień zakończyły z odpływem prawie 1 miliarda USD.



Wykres: Superfund Akcji Blockchain

Zainteresowanie spółkami wydobywczymi wśród potentatów sztucznej inteligencji

Core Scientific Inc., jeden z największych właścicieli i operatorów infrastruktury cyfrowej o dużej mocy do wydobywania Bitcoinów i usług hostingowych w Ameryce Północnej, ogłosił 3 czerwca, że podpisał serię 12-letnich umów z Coreweave. W ciągu ostatnich dwóch tygodni łączna kapitalizacja rynkowa 14 górników Bitcoinów wzrosła o ponad 20%, po tym, jak Core Scientific ogłosiło, że będzie hostowało 200 MW procesorów graficznych dla hiperskalera sztucznej inteligencji firmy AI Coreweave. Kapitalizacja spółek wydobywczych wzrosła o około 4 miliardy USD, pomimo że kurs BTC/USD w tym samym czasie



Wykres: BTC/USD

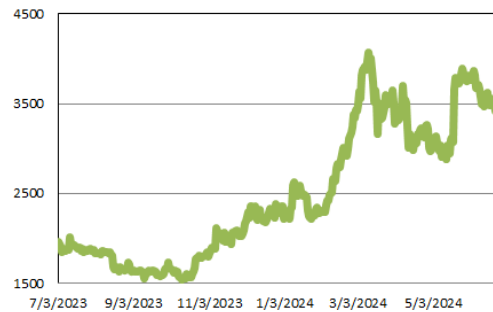
wyraźnie zniżkował. Wśród 14 górników znajdują się takie firmy jak: Marathon Digital Holdings, Riot Platforms, Cleanspark, Hut 8 Mining Corp., Core Scientific, Argo Blockchain, Bitfarms, Hive Blockchain Technologies, Iris Energy i Stronghold Digital Mining.

Wzrost znaczenia stablecoinów

Średnie miesięczne wolumeny stablecoinów wzrosły ze 100 miliardów USD cztery lata temu do ponad 1,5 biliona USD w ostatnim czasie, co wskazuje na szybki wzrost. Chociaż trend był w dużej mierze wzrostowy, warto zauważyć, że miesięczny wolumen transferu stablecoinów odnotował niewielki spadek w maju 2024 roku. Ten wzrost podkreśla potencjał stablecoinów w usprawnianiu procesów finansowych i ułatwianiu transferów transgranicznych. Wzrost wolumenu transferów stablecoinów wynika z wielu czynników. Stablecoiny oferują zabezpieczenie przed zmiennością kryptowalut, co czyni je preferowanym wyborem dla niektórych traderów. Zwiększony popyt jest również wynikiem wzrostu popularności zdecentralizowanych platform finansowych, które często polegają na stablecoinach w transakcjach i zapewnianiu płynności.

Kolejny tydzień wzrostów w USA

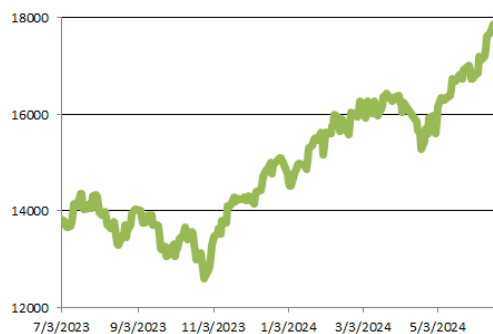
Indeksy S&P 500 i NASDAQ w ubiegłym tygodniu ponownie wyznaczyły nowe rekordowe poziomy, odnotowując ósmy dodatni tydzień z ostatnich dziewięciu. Warto wspomnieć, że amerykańskie giełdy były zamknięte w środę w związku z obchodami święta narodowego. Sprzedaż detaliczna w Stanach Zjednoczonych nie spełniła oczekiwań w maju, ledwo rosnąc w porównaniu z poprzednim miesiącem. Wzrost wyniósł 0,1% w maju po odnotowaniu spadku o 0,2% w kwietniu. Pod koniec tygodnia publikowane dane sugerowały, że gospodarka USA jest silniejsza, niż wskazywały na to dane o sprzedaży detalicznej. W piątek S&P Global ogłosił, że jego złożony indeks aktywności biznesowej wzrósł do 54,6 w czerwcu, według wstępnych danych, co jest najlepszym poziomem od ponad dwóch lat. Sektor jest w szczególnie dobrej kondycji, a zatrudnienie rośnie w najszybszym tempie od pięciu miesięcy i odbija się po dwóch miesiącach spadków.



Wykres: ETH/USD

AKTYWA	OSTATNI TYDZIEŃ	OD STARTU FUNDUSZU
SF Blockchain	-2.46%	53.42%
BTC/USD	-5.19%	102.79%
ETH/USD	-5.58%	74.83%
NASDAQ	0.00%	28.03%

Tabela wyników



Wykres: NASDAQ Index

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.