

## STRATEGIA INWESTYCYJNA

Superfund Silver jest unikalnym funduszem, który łączy inwestycje w srebro ze strategią managed futures. Oparcie o cenę srebra pozwala inwestorom korzystać ze wzrostu cen metali szlachetnych, natomiast dołączenie strategii managed futures pozwala wygenerować dodatnie stopy zwrotu nawet wówczas, gdy cena srebra poruszają się w trendzie bocznym. Strategia managed futures inwestuje w szeroką gamę instrumentów finansowych - kontrakty terminowe, akcje, obligację, towary i waluty. Proces podejmowania decyzji w strategii managed futures jest oparty na algorytmach co sprawia, że decyzje inwestycyjne nie podlegają wpływowi emocji.

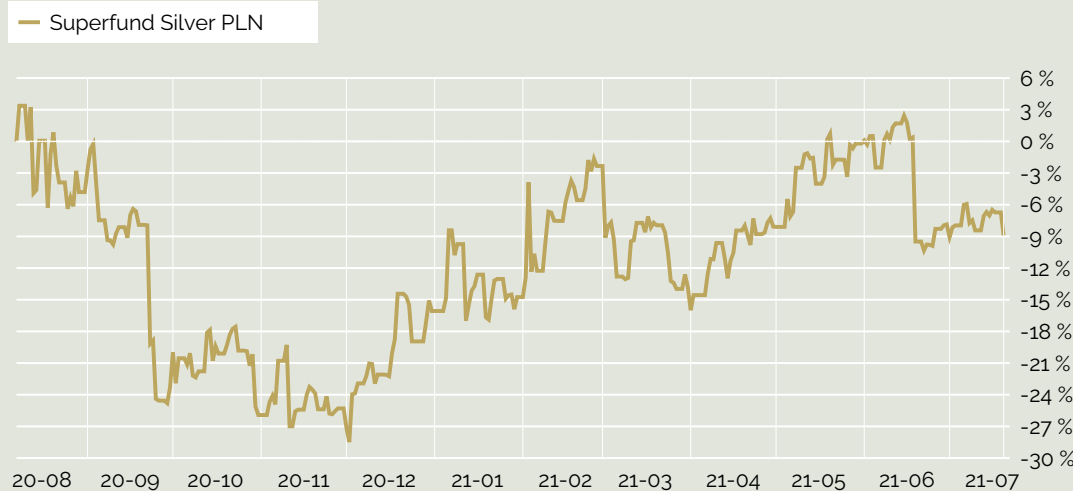
## PODSTAWOWE INFORMACJE

Typ funduszu: **Rynku surowców - metale szlachetne**  
Data uruchomienia: **2020-08-06**  
Aktualna wartość j.u.: (2021-07-19): **566.86**  
Horyzont inwestycyjny: **3 lata**  
Min. pierwsza wpłata (os. prawne): **500 PLN**  
Min. pierwsza wpłata (os. fizyczne): **równowartość 40 000 EUR**  
Min. kolejna wpłata: **500 PLN**  
Opłata za nabycie: **2,00 %**  
Opłata za odkupienie: **0,00 %**  
Opłata za zarządzanie: **2,50 %**  
Waluta: **PLN, EUR, USD**  
Rachunek nabycia PLN: **55 1880 0009 0000 0013 0053 7000**  
Rachunek nabycia EUR: **28 1880 0009 0000 0013 0053 7001**  
Rachunek nabycia USD: **44 1880 0009 0000 0013 0053 7004**

## PROFIL RYZYKA

1 2 3 4 5 6 7

## WYNIKI



## STATYSTYKA

Odchylenie std.: **6,03 %**  
Sharpe ratio: **-0,0139**

	Sty	Lut	Mar	Kwi	Maj	Cze	Lip	Sie	Wrz	Paź	Lis	Gru	Sty-Gru
2020								-2,7 %	-17,8 %	-7,4 %	-1,6 %	15,2 %	-16,1 %
2021	1,6 %	14,6 %	-14,0 %	9,4 %	8,9 %	-9,2 %	0,2 %						8,5 %

Wskaźniki statystyczne liczone są na bazie miesięcznych stóp zwrotu, na dzień 2021-06-30.

## PIERWSZY #1

Pierwszy fundusz w Polsce z ekspozycją na cenę srebra

## DIWERSYFIKACJA

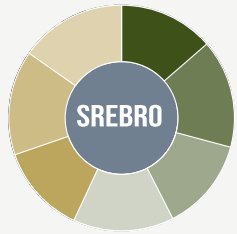
Dodatkowo globalnie zdywersyfikowany portfel z ekspozycją na akcje, obligacje, waluty i surowce

## SREBRO + MANAGED FUTURES

Superfund Silver jest połączeniem inwestycji w srebro i strategii managed futures (Superfund Green)

## POŁĄCZENIE SREBRA I STRATEGII MANAGED FUTURES

### SCHEMAT STRUKTURY PORTFELA



- Indeksy akcji
- Obligacje
- Waluty
- Surowce energetyczne
- Rynki rolne
- Zboża
- Metale

### INDEKSY AKCJI

np.: S&P 500, Nikkei 225, FTSE, DAX, CAC40

### OBLIGACJE

np.: Bund Future, US Bonds, Japanese Gov Bonds

### WALUTY

np.: EUR, USD, CHF, JPY, GBP, AUD, CAD

### SUROWCE

### ENERGETYCZNE

np.: ropa naftowa, gaz ziemny

### RYNKI ROLNE

np.: bydło, bawełna, kawa, kakao, cukier

### KOMENTARZ

Srebro jest kluczowym składnikiem portfela funduszu, dlatego jego wynik jest uzależniony od dalszych losów tego metalu. Po kilkuletniej konsolidacji cen srebra w strefie 14-20 USD, w końcu nastąpiło wybicie górą. W sierpniu cena uncji srebra osiągnęła blisko 30 USD, po czym nastąpiła korekta. Tak dynamiczne wzrosty nie mogły zostać utrzymane, dlatego korekta nie powinna być zaskoczeniem. Jest to nieodłączny element każdego trendu, dlatego zdecydowanie lepiej skupiać na dłuższym horyzoncie inwestycyjnym. Z naszej perspektywy wzrosty na srebrze dopiero się rozpoczęły. Niepokojące byłoby spadki poniżej 20 USD za uncję, natomiast powyżej tego poziomu niezmiennie obowiązuje trend wzrostowy. W tym roku prognozowana jest przewaga popytu nad podażą na srebro fizyczne, co powinno napędzać dalszy wzrost cen tego metalu. Ponadto, w kolejnych latach prognozowane są wzrosty zapotrzebowania na srebro ze strony fotowoltaiki oraz samochodów elektrycznych. Oczywiście kluczowe dla cen srebra jest zachowanie na rynku złota, ponieważ występuje duża korelacja pomiędzy cenami tych metali. Nasze prognozy co do dalszego wzrostu cen złota są również optymistyczne, więc postrzegamy srebro jako aktywo na kolejne lata, którego wzrost cen będzie wspierany przez wzrosty cen złota, rosnące zapotrzebowanie z przemysłu oraz dalszy dodruk dolara. Styczeń 2021 roku pokazał, że srebro wciąż przykuwa uwagę inwestorów i cena ponownie zbliżyła się do 30 USD za uncję.

### ZBOŻA

np.: soja, olej sojowy, pszenica, kukurydza

### METALE

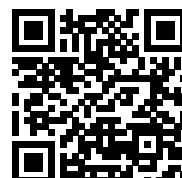
np.: cynk, miedź, aluminium, nikiel

### WAŻNE INFORMACJE

Szczegółowe informacje związane z uczestnictwem w subfunduszach wydzielonych w ramach Superfund Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, 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 prospekcie informacyjnym funduszu, które są dokumentami opracowanymi przez Towarzystwo i publicznie dostępnymi na stronie internetowej ([www.superfund.pl](http://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 prospekcie informacyjnym funduszu.



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).



### KONTAKT

Infolinia  
**22 556 88 62**  
[www.superfund.pl](http://www.superfund.pl)