

## SYTUACJA BIEŻĄCA - 06/2025

Czerwiec był kolejnym miesiącem wzrostów dla funduszu, którego wycena wzrosła o +0,24%. Wierzymy, że w dłuższym horyzoncie fundusz będzie w stanie generować atrakcyjne stopy zwrotu, szczególnie dzięki zastosowaniu strategii managed futures. Algorytm zarządzający funduszem na bieżąco dostosowuje pozycje długie i krótkie na głównych klasach aktywów, dynamicznie reagując na zmieniające się trendy cenowe. Spodziewamy się, że strategia ta będzie skutecznie wykorzystywać średnioterminowe ruchy rynkowe, dostarczając uczestnikom funduszu dodatnich stóp zwrotu.

## WYNIKI



Wykres notowań od: 2022-06-30 do: 2025-06-30.

|                                     | 1M     | 3M      | 6M      | 12M      | 36M      | 60M      | 120M     | YTD     | MAX      |
|-------------------------------------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|---------|----------|
| Superfund Globalny Sicav kat. A PLN | 0,24 % | -4,22 % | -7,67 % | -22,88 % | -51,37 % | -48,87 % | -53,28 % | -7,67 % | -55,47 % |

Stopy zwrotu na dzień: 2025-06-30.

## PERSPEKTYWY

Historia rynków pokazuje, że okresy wyraźnych trendów przeplatają się z fazami ich braku. W najbliższych kwartałach oczekujemy pojawienia się klarownych trendów średnio- i długoterminowych, co stworzy korzystne warunki dla strategii typu *managed futures*. Jesteśmy przekonani, że systematyczne podążanie za trendem w ramach szeroko zdywersyfikowanego portfela płynnych aktywów stanowi wartościowe narzędzie inwestycyjne. Strategia ta ma potencjał do osiągania długoterminowych, dodatnich stóp zwrotu, które cechują się niską korelacją z tradycyjnymi klasami aktywów.



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

**22 556 88 62**  
www.superfund.pl

## WAŻNE INFORMACJE

Z inwestycją w Subfundusz mogą wiązać się następujące ryzyka: **Ryzyko rynkowe** związane jest z wahaniami cen instrumentów finansowych. Ryzyka tego nie można wyeliminować, a ma ono bezpośredni wpływ na wartość inwestycji uczestnika w Subfunduszu. **Ryzyko kontrahenta** związane jest z możliwością lokowania do 100% aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego Superfund Sicav. Ewentualne problemy funduszu zagranicznego będą miały bezpośredni wpływ na sytuację Subfunduszu. **Ryzyko płynności** związane jest przede wszystkim z potencjalnymi trudnościami ze zbyciem tytułów uczestnictwa funduszu zagranicznego Superfund Sicav, którego tytuły uczestnictwa stanowią podstawowy składnik aktywów Subfunduszu. W takim przypadku Subfundusz może nie być w stanie zrealizować terminowo zleceń uczestników. **Ryzyko rozliczenia** związane jest z możliwością nieterminowych rozliczeń zawartych transakcji, co może skutkować poniesieniem przez Subfundusz dodatkowych kosztów. **Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów** wynika z faktu, iż aktywa Subfunduszu przechowywane są przez Depozytariusza oraz w części przez subdepozytariuszy. Ewentualne problemy lub błędy tych instytucji mogą mieć wpływ na możliwość dysponowania aktywami lub na ich wartość. 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, dostępnym w języku polskim na stronie internetowej Superfund Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. pod adresem: [https://superfund.pl/files/Superfund\\_SFIO\\_Prospekt.pdf](https://superfund.pl/files/Superfund_SFIO_Prospekt.pdf), jak również u dystrybutorów jednostek uczestnictwa oraz bezpośrednio w siedzibie Towarzystwa. Kluczowe informacje dla inwestorów są dostępne w języku polskim na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem: [https://superfund.pl/files/2025-05-19\\_KID\\_Superfund\\_Globalny\\_Sicav\\_A.pdf](https://superfund.pl/files/2025-05-19_KID_Superfund_Globalny_Sicav_A.pdf). Roczne sprawozdanie finansowe subfunduszu dostępne jest w języku polskim na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem: [https://superfund.pl/files/Superfund\\_SFIO\\_Green\\_Roczne\\_2024.zip](https://superfund.pl/files/Superfund_SFIO_Green_Roczne_2024.zip). Streszczenie praw Uczestników dostępne jest w języku polskim na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem: <https://superfund.pl/informacjeprawne?doc=streszczenieprawuczestnikow>. Towarzystwo może podjąć decyzję o wycofaniu się z uzgodnień dotyczących wprowadzenia do obrotu przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania zgodnie z art. 32a dyrektywy 2011/61/UE. 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 wahaniam 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.