

SYTUACJA BIEŻĄCA - 06/2025

Celem Superfund Plus U.S. 500 jest zapewnienie inwestorom ekspozycji na amerykański indeks S&P 500 z zastosowaniem dźwigni finansowej. Fundusz realizuje ten cel poprzez inwestycje w tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych, dzięki czemu może być skutecznym narzędziem w okresach, gdy spodziewane są silne wzrosty na amerykańskim rynku akcji.

Czerwiec okazał się bardzo udanym miesiącem dla amerykańskich indeksów – kontynuowana była zwyżka rozpoczęta w maju, a w ostatnim dniu miesiąca, kwartału i całego półrocza indeks S&P 500 osiągnął nowe historyczne maksimum (ATH). Ostateczny wzrost indeksu wyniósł +4,96%, podczas gdy Superfund Plus U.S. 500 zyskał +7,24% – korzystając z efektu dźwigni oraz trafnego pozycjonowania.

Korekta z początku roku, zapoczątkowana w lutym i nasilona w kwietniu w wyniku ogłoszenia przez prezydenta Donalda Trumpa planowanych ceł na wybrane kraje, została już w dużej mierze zdyskontowana przez rynek. Inwestorzy coraz częściej interpretują protekcyjną retorykę jako element negocyjacyjny, a nie realne zagrożenie dla globalnego wzrostu gospodarczego. Wyjście indeksu S&P 500 na nowe ATH potwierdza siłę trendu wzrostowego. Obecnie uwaga rynków koncentruje się na wynikach amerykańskich spółek za II kwartał 2025 roku, a słabszy dolar dodatkowo wspiera ich wyniki w ujęciu EPS (zysków na akcję). Rynek wyczekuje także pierwszych sygnałów sugerujących możliwość obniżek stóp procentowych – zarówno ze strony Jerome'a Powella, jak i potencjalnego nowego szefa Rezerwy Federalnej, którego polityka może być znacznie bardziej gołębia. Warto podkreślić, że rynek amerykański historycznie dobrze radzi sobie niezależnie od bieżącego otoczenia politycznego. Zyski spółek rosną przed Donaldem Trumpem, rosną za jego kadencji i będą rosnąć również po niej – fundamenty amerykańskich przedsiębiorstw są bowiem wyjątkowo solidne.

Nawet w przypadku nieoczekiwanych negatywnych zdarzeń, które mogłyby zagrozić wzrostowi gospodarczemu, Rezerwa Federalna ma obecnie szeroki wachlarz narzędzi, aby temu przeciwdziałać: od zakończenia procesu QT (zacieśniania ilościowego), przez powrót do QE (luzowania ilościowego), po doraźne interwencje – jak miało to miejsce w 2023 roku w przypadku sektora bankowego. Nawet w przypadku nieoczekiwanych negatywnych zdarzeń, które mogłyby zagrozić wzrostowi gospodarczemu, Rezerwa Federalna ma obecnie szeroki wachlarz narzędzi, aby temu przeciwdziałać: od zakończenia procesu QT (zacieśniania ilościowego), przez powrót do QE (luzowania ilościowego), po doraźne interwencje – jak miało to miejsce w 2023 roku w przypadku sektora bankowego.

WYNIKI



Wykres notowań od: 2023-07-03 do: 2025-06-30.

PERSPEKTYWY

Amerykańska giełda pozostaje miejscem, w którym – ze względu na jakość notowanych tam spółek – inwestorzy **powinni być obecni długoterminowo**. Historia pokazuje, że największą utraconą okazją inwestycyjną jest nie działanie – czekanie „na korektę” lub unikanie inwestycji, bo „jest już zbyt drogo”.

Superfund Plus U.S. 500 pozwala aktywnie uczestniczyć w trendach wzrostowych na Wall Street, oferując dodatkowy potencjał dzięki wykorzystaniu dźwigni. Obecna sytuacja rynkowa i napływ pozytywnych informacji z gospodarki USA tworzą korzystne środowisko dla kontynuacji wzrostów także w drugiej połowie roku.



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, w tym przede wszystkim cen akcji. Ryzyka tego nie można wyeliminować, a ma ono bezpośredni wpływ na wartość inwestycji uczestnika w Subfunduszu. **Ryzyko kontrahenta** związane jest z możliwością braku wykonania przez kontrahenta zobowiązań umownych. **Ryzyko płynności** jest związane z brakiem możliwości wyceny lub zbycia instrumentów finansowych w pożądanym czasie i miejscu. **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 Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Portfelowego, 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_FIO_Portfelowy_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/2025-04-07_KID_SUPERFUND_Plus_US_500_A.pdf. Roczne sprawozdanie finansowe subfunduszu dostępne jest w języku polskim na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem: https://superfund.pl/files/Superfund_FIO_Portfelowy_USPLUS500_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 wahanom 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.