

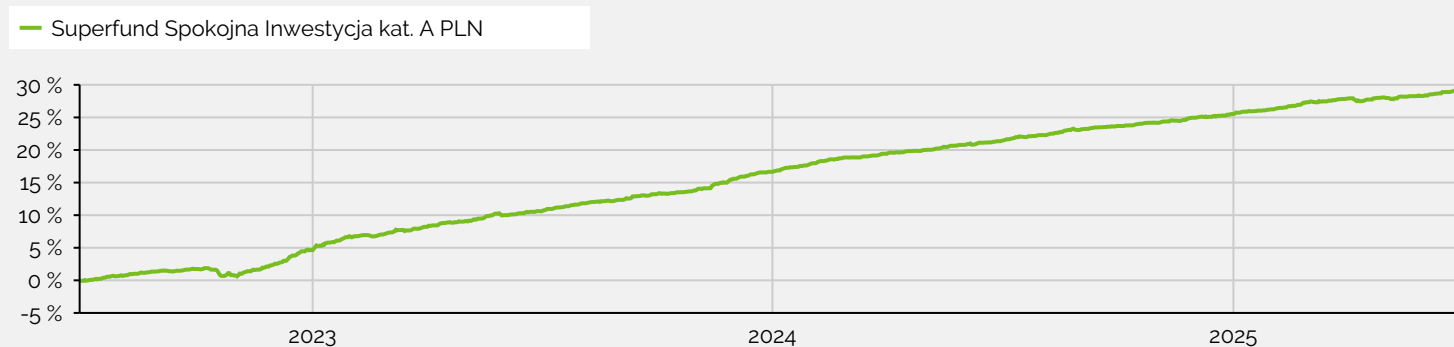
SYTUACJA BIEŻĄCA - 06/2025

Czerwcowy optymizm

Miniony miesiąc zakończył się dla funduszu Superfund Spokojna Inwestycja wynikiem +0,70%. Po dwóch miesiącach wolniejszych wzrostów tempo powróciło do dobrze znanych, stabilnych poziomów. Na pozytywny wynik wpłynęła zarówno poprawa sentymentu inwestorów wobec obligacji skarbowych o zmiennym kuponie, których ceny w czerwcu wzrosły, jak i wyższa cen obligacji korporacyjnych, co dodatkowo wsparło wyniki funduszu.

Czerwiec upłynął pod znakiem kontynuacji pozytywnych trendów, które zaczęły się kształtować już w kwietniu. Inwestorzy coraz bardziej dyskontują oczekiwania dotyczące docelowego złagodzenia restrykcyjnej polityki celnej amerykańskiej administracji. Negocjacje trwają, a wdrożenie najbardziej dotkliwych ceł jest sukcesywnie przesuwane, co sprzyja przyzwyczajaniu się rynku do nowej rzeczywistości gospodarczej i zmniejsza jego wrażliwość na kolejne propozycje w tym zakresie.

WYNIKI



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

	1M	3M	6M	12M	36M	60M	YTD	MAX
Superfund Spokojna Inwestycja kat. A PLN	0,70 %	1,05 %	2,93 %	6,46 %	29,19 %	31,77 %	2,93 %	58,08 %

Stopy zwrotu na dzień: 2025-06-30.

PERSPEKTYWY

Rozpoczęty cykl obniżek stóp procentowych będzie kontynuowany, co wpłynie na wysokość realizowanych stóp zwrotu. Należy jednak pamiętać, że oprocentowanie obligacji w portfelu funduszu jest zwykle korygowane w cyklach półrocznych, dlatego dostosowanie rentowności portfela do niższych stóp procentowych następuje stopniowo, rozłożone w czasie.

Choć wraz z obniżaniem stóp nominalne stopy zwrotu mogą się obniżyć, fundusz zachowa relatywną atrakcyjność na rynku, oferując stabilność i przewidywalność, które są szczególnie ważne w warunkach zwiększonej zmienności.



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 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. **Ryzyko kredytowe** związane jest z możliwością bezpośredniego oraz pośredniego inwestowania w dłużne papiery wartościowe, w tym obligacje przedsiębiorstw. 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_Spokojna_Inwestycja_A.pdf. Roczne sprawozdanie finansowe subfunduszu dostępne jest w języku polskim na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem: https://superfund.pl/files/Superfund_FIO_Portfelowy_Spokojna_inwestycja_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. 93a dyrektywy 2009/65/WE. 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.