

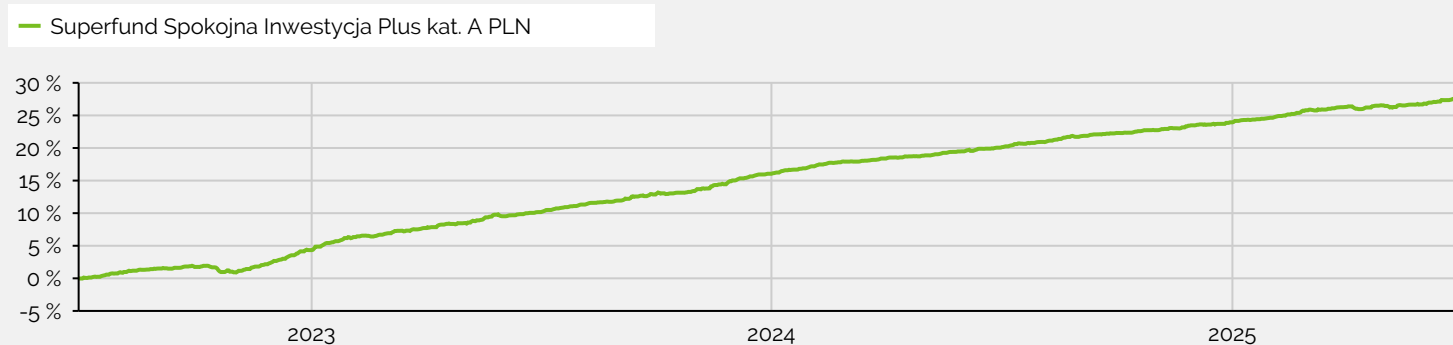
SYTUACJA BIEŻĄCA - 06/2025

Czerwcowy optymizm

Fundusz Superfund Spokojna Inwestycja Plus zakończył czerwiec wynikiem 0,74%. Po dwóch miesiącach wolniejszych wzrostów tempo wzrostu funduszu wróciło do dobrze znanych, stabilnych poziomów. Sukces ten zawdzięczamy zarówno poprawie rynkowego sentymentu wobec obligacji skarbowych zmienneokuponowych — których ceny w czerwcu rosły — jak i wzrostowi cen obligacji przedsiębiorstw, co dodatkowo napędzało wyniki.

Czerwiec upłynął pod znakiem kontynuacji pozytywnych trendów, które zarysowały się już w kwietniu. Inwestorzy coraz bardziej dyskutowali przekonanie o docelowym ograniczeniu restrykcyjności polityki celnej amerykańskiej administracji. Rozmowy w tej sprawie trwają, a wejście w życie najbardziej restrykcyjnych rozwiązań jest wielokrotnie przekładane. Dzięki temu inwestorzy przyzwyczajają się do tego elementu gospodarczego krajobrazu i stają się coraz mniej wrażliwi na kolejne pomysły w tym obszarze.

WYNIKI



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

	1M	3M	6M	12M	36M	60M	120M	YTD	MAX
Superfund Spokojna Inwestycja Plus kat. A PLN	0,74 %	1,06 %	2,97 %	6,31 %	27,62 %	29,40 %	47,42 %	2,97 %	121,15 %

Stopy zwrotu na dzień: 2025-06-30.

PERSPEKTYWY

Rozpoczęty cykl obniżek stóp procentowych jest kontynuowany, co będzie miało wpływ na realizowane stopy zwrotu funduszu. Warto jednak pamiętać, że oprocentowanie obligacji w portfelu zazwyczaj dostosowuje się w cyklach półrocznych, dlatego moment pełnego dostosowania rentowności portfela do niższych stóp procentowych nie następuje od razu, lecz jest rozłożony w czasie. Oczywiście, wraz ze spadającymi stopami procentowymi oczekiwane nominalne stopy zwrotu funduszu będą niższe, jednak jego relatywna atrakcyjność powinna pozostać co najmniej na dotychczasowym poziomie.



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, w tym w szczególności braku spłaty przez emitenta obligacji. **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 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_Proспект.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_Plus_A.pdf. Roczne sprawozdanie finansowe subfunduszu dostępne jest w języku polskim na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem: https://superfund.pl/files/Superfund_SFIO_Spokojna_Inwestycja_Plus_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.