

SYTUACJA BIEŻĄCA - 07/2025

Cel funduszu

Superfund Plus U.S. 500 umożliwia inwestorom ekspozycję na największe spółki amerykańskie z zastosowaniem dźwigni finansowej. Fundusz inwestuje w tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych i jest szczególnie użyteczny w okresach oczekiwanych wzrostów na rynku akcji USA.

Wyniki

Lipiec przyniósł kontynuację wzrostowego trendu rozpoczętego w maju. Indeks S&P 500 kilkakrotnie ustanawiał nowe historyczne maksima (ATH). W efekcie indeks zyskał 2,17%, a fundusz Superfund Plus U.S. 500 wzrósł o 5,35%.

WYNIKI



Wykres notowań od: 2023-07-03 do: 2025-07-31.

PERSPEKTYWY

Korekta zapoczątkowana w lutym, związana z zagrożeniami cłowymi wprowadzonymi przez administrację Donalda Trumpa, zakończyła się w kwietniu. Rynek zdyskontował to jako taktykę negocjacyjną, a nie realne zagrożenie dla wzrostu gospodarczego. Silny trend wzrostowy potwierdza wyjście S&P 500 na nowe ATH. Inwestorzy koncentrują się na wynikach spółek za II kwartał 2025 r., które wskazują na wzrost zysków o 10,3% rok do roku przy szacowanym wzroście EPS o 4,9%. Obecny wskaźnik P/E wynosi około 22,2. Dodatkowo osłabienie dolara sprzyja wynikowi amerykańskich firm, a rynek dostrzega oznaki możliwych obniżek stóp procentowych przez Jerome Powella i jego potencjalnego następcę, który może prowadzić bardziej łagodną politykę monetarną.

Choć inwestorzy ostatnio zignorowali ryzyka spowolnienia gospodarczego, FOMC dysponuje wieloma narzędziami (wygaszenie QT, rozpoczęcie QE, obniżki stóp, interwencje w sektorze bankowym), aby przeciwdziałać negatywnym zdarzeniom.

Historycznie zyski spółek rosły niezależnie od administracji, a obecna korekta z początku roku była rzadką okazją inwestycyjną. Największym błędem jest oczekiwanie na „korektę” lub brak wejścia, gdy „jest za drogo”. Jakość biznesów na amerykańskim rynku sprawia, że inwestorzy powinni tam być obecni na dłuższą metę.

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/2025-08-04_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.