

SYTUACJA BIEŻĄCA - 09/2025

Wrzesień był wzrostowy i zarazem najlepszym miesiącem od dłuższego czasu dla notowań funduszu. Jego wycena wzrosła w tym okresie o 8,16%. Wierzymy, że w kolejnych miesiącach fundusz będzie dostarczać pozytywne stopy zwrotu, szczególnie że algorytm zarządzający w ramach strategii *managed futures* na bieżąco dostosowuje krótkie i długie pozycje na głównych klasach aktywów, reagując na zmieniające się trendy cenowe. Oczekujemy, że w dalszej perspektywie strategia funduszu będzie wykorzystywać średnioterminowe trendy rynkowe, generując dodatnie stopy zwrotu dla uczestników.

WYNIKI



Wykres notowań od: 2022-09-30 do: 2025-09-30.

	1M	3M	6M	12M	36M	60M	120M	YTD	MAX
Superfund Globalny Sicav kat. A PLN	8,16 %	13,05 %	8,28 %	-4,97 %	-40,77 %	-40,76 %	-45,47 %	4,38 %	-49,66 %

Stopy zwrotu na dzień: 2025-09-30.

PERSPEKTYWY

Historycznie rynki charakteryzują się naprzemiennymi fazami wyraźnych trendów i okresów ich braku. W przyszłości oczekujemy silniejszych średnio- i długoterminowych trendów, w których strategia *managed futures* może skutecznie wykorzystywać zmienność rynków, oferując potencjał do bardzo dobrych wyników w wielomiesięcznych horyzontach.

Jesteśmy przekonani, że systematyczne podążanie za trendem oraz handel w ramach szeroko zdywersyfikowanego portfela płynnych aktywów pozostają cennym narzędziem inwestycyjnym. Tego typu strategia, dzięki niskiej korelacji z tradycyjnymi klasami aktywów, pozwala osiągać atrakcyjne, długoterminowe i stabilne stopy zwrotu.



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, 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. 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. 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.

