

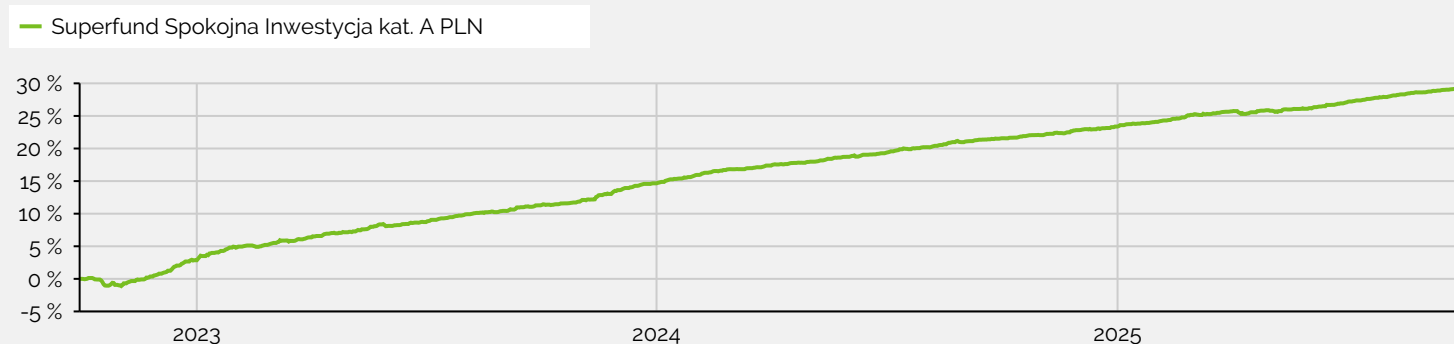
SYTUACJA BIEŻĄCA - 09/2025

Popyt na obligacje trzyma się mocno

Wrzesień był kolejnym miesiącem stabilnych i atrakcyjnych wyników funduszu Superfund Spokojna Inwestycja. Fundusz zakończył miesiąc wzrostem o 0,49%, co wpisuje się w tegoroczny schemat, w którym miesięczne stopy zwrotu pozostają na zbliżonym poziomie. To efekt stabilnej sytuacji rynkowej, której nie pogorszyły nawet informacje o zmianie perspektywy polskiego ratingu przez agencje ratingowe – z neutralnej na negatywną. We wrześniu w dalszym ciągu obserwowaliśmy silny popyt na polskie obligacje skarbowe.

Na szerokim rynku wydarzeniem miesiąca była obniżka stóp procentowych przez FED. Stopy zostały zredukowane o 0,25 punktu procentowego, do poziomu 4%. Decyzja Rezerwy Federalnej wpisuje się w globalny trend luzowania polityki monetarnej. Inwestorzy już wcześniej pozycjonowali się na obniżkę, dlatego po decyzji FED na rynku obligacji obserwowano częściową realizację zysków po wcześniejszych wzrostach cen.

WYNIKI



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

	1M	3M	6M	12M	36M	60M	YTD	MAX
Superfund Spokojna Inwestycja kat. A PLN	0,49 %	1,78 %	2,85 %	6,34 %	29,24 %	33,04 %	4,76 %	60,90 %

Stopy zwrotu na dzień: 2025-09-30.

PERSPEKTYWY

Rynek obligacji skarbowych zmiennokuponowych oraz obligacji przedsiębiorstw pozostaje bardzo silny. Dynamiczne napływy do funduszy dłużnych wspierają utrzymujący się popyt i przyczyniają się do stopniowego wzrostu cen obligacji.

Fundusz jest dobrze zdywersyfikowany pomiędzy obligacje skarbowe i korporacyjne, co zapewnia zrównoważony poziom ryzyka stopy procentowej i ryzyka kredytowego. Warto pamiętać, że wraz z upływem czasu coraz większa część portfela będzie pracować na niższych rentownościach, w związku z obniżkami stóp procentowych w ostatnich miesiącach.

W tym środowisku kluczowa dla osiągania dobrych wyników będzie część portfela inwestowana w obligacje przedsiębiorstw. Jesteśmy w tym obszarze dobrze zdywersyfikowani, a portfel oferuje atrakcyjną rentowność, co powinno pozytywnie wpływać na wyniki funduszu w kolejnych miesiącach.



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: 2 350 000 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.