



Komentarz miesięczny Superfund Spokojna Inwestycja Plus

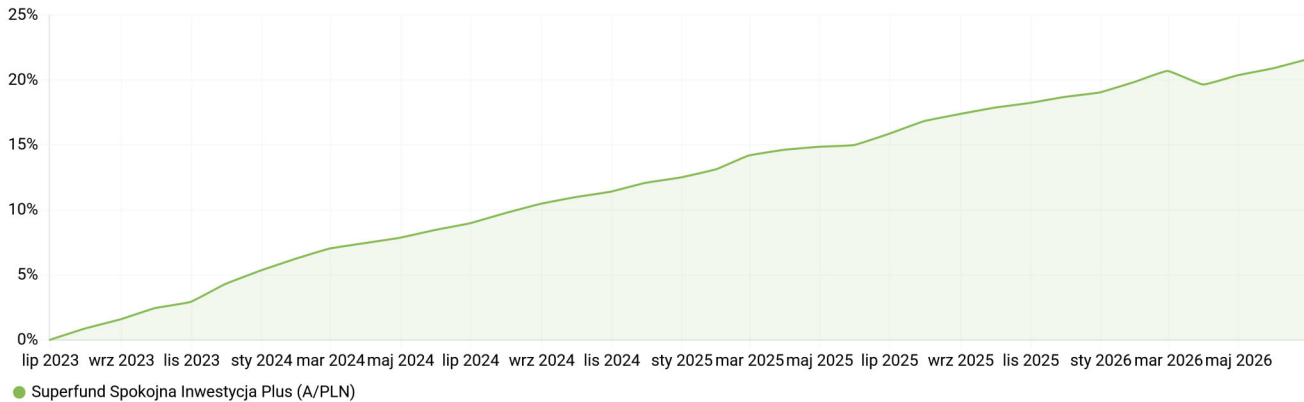
2026-07-07

Sytuacja bieżąca

Subfundusz Superfund Spokojna Inwestycja Plus („Subfundusz”) zakończył czerwiec wynikiem 0,58% i był to kolejny miesiąc stabilnych, powtarzalnych wzrostów. Wynik napędzała solidna rentowność portfela, ale także wzrost cen posiadanych obligacji. Była to zasługa poprawy rynkowego sentymentu po spadku napięcia w Zatoce Perskiej i podpisaniu porozumienia zawieszającego działania zbrojne między USA a Iranem na 60 dni. Strony mają wykorzystać ten czas na wypracowanie kompleksowego porozumienia. W tym otoczeniu ceny polskich obligacji rosły, a rentowności papierów 10-letnich spadły z 5,64% do 5,28%. Polski rynek był jednym z najbardziej poszkodowanych w efekcie wybuchu konfliktu w marcu br., a obecne odreagowanie stopniowo odwraca negatywne tendencje z jego początkowego okresu.

Na koniec czerwca poznaliśmy wstępne dane o inflacji, która wyniosła 2,5% r/r i była niższa od oczekiwań ekonomistów. Na razie zachowanie cen nie wykazuje oznak rosnącej presji inflacyjnej, co jest dobrym prognostykiem dla stabilizacji ścieżki stóp procentowych.

Wyniki



Od: 30 cze 2023 Do: 30 cze 2026

	1M	3M	6M	YTD	12M	36M	60M	120M

	1M	3M	6M	YTD	12M	36M	60M	120M
Superfund Spokojna Inwestycja Plus (A/PLN)	0,58%	1,62%	2,15%	2,15%	4,96%	21,59%	32,68%	51,57%

Stan na: 30 cze 2026

Dane na wykresie i w tabeli przedstawiają ujęcie koniec-do-konca miesiąca (EOM).

Perspektywy

Na koniec czerwca tegoroczna stopa zwrotu Subfunduszu wynosi 2,25% i przy utrzymaniu tego tempa realizacja celu inwestycyjnego na 2026 rok wydaje się realna. Spadek ryzyka geopolitycznego zwiększa szanse na wzrost popytu na obligacje i stopniowy wzrost ich cen, co powinno wspierać wyceny. Zaangażowanie w obligacje skarbowe oraz korporacyjne równoważy ryzyka i – jak pokazują ostatnie miesiące – Subfundusz nawet w otoczeniu napięć geopolitycznych osiąga nowe szczyty notowań.

Niniejszy materiał ma charakter reklamowy i nie stanowi rekomendacji inwestycyjnej. Inwestowanie może wiązać się z ryzykiem utraty części lub całości zainwestowanego kapitału. Materiał nie zawiera pełnych informacji niezbędnych do oceny ryzyka związanego z inwestycją w fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo. Prezentowane dane nie stanowią gwarancji na przyszłość. Indywidualna stopa zwrotu jest uzależniona od dnia nabycia oraz dnia odkupienia jednostek uczestnictwa przez Subfundusz, a także od poziomu pobranych opłat manipulacyjnych. Dokumentem zawierającym statut oraz inne informacje dotyczące ryzyka inwestycyjnego i zasad uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych jest prospekt informacyjny funduszu. Przed podjęciem decyzji o nabyciu jednostek uczestnictwa funduszy zarządzanych przez Towarzystwo, Klient powinien zapoznać się z prospektem informacyjnym, dokumentem kluczowych informacji dla inwestora (KID) oraz informacją dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego, które dostępne są w języku polskim na stronie internetowej <https://superfund.pl/dokumenty/kluczowe-informacje-dla-inwestorow/> oraz w siedzibie Towarzystwa. Streszczenie praw inwestorów dostępne jest w języku polskim na stronie internetowej Towarzystwa <https://superfund.pl/dokumenty/streszczenie-praw-uczestnikow/> oraz w siedzibie Towarzystwa.

Niniejszy materiał nie stanowi oferty w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny. Wnioski wyciągnięte na podstawie przedstawionych komentarzy nie mogą stanowić samodzielnej podstawy jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych.

Superfund Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA z siedzibą w Warszawie przy Stawki 40, zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000234965, NIP 1070002513, wysokość kapitału zakładowego: 2 350 000 złotych (wpłacony w całości).