

Superfund

SPOKOJNA INWESTYCJA PLUS

Komentarz miesięczny
sierpień 2026



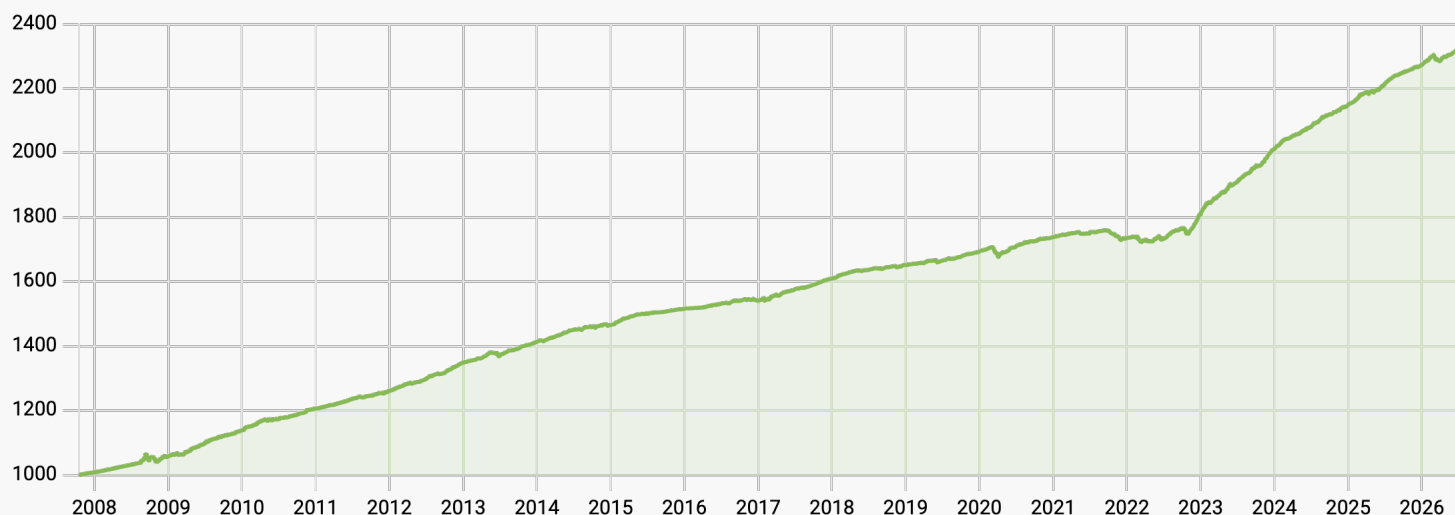
Sytuacja bieżąca

Superfund Spokojna Inwestycja Plus („Subfundusz”) wydzielony jest w ramach Superfund Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Superfund SFIO”). Subfundusz z kategorii funduszy dłużnych polskich uniwersalnych, lokujący aktywa w instrumenty dłużne skarbowe oraz korporacyjne. Przeznaczony jest dla inwestorów akceptujących niskie ryzyko, którym zależy na względnej stabilności wartości inwestycji przy ograniczonej zmienności.

Lipiec Subfundusz kończy wynikiem +0,39%. Wynik ten znacząco wyróżnia się na tle rynku – większość funduszy obligacji zakończyła lipiec ujemnymi stopami zwrotu. Od początku roku Subfundusz zarobił 2,55%, co również plasuje go wśród najlepszych rozwiązań dłużnych na rynku. Osiągnięte wyniki to zasługa świadomego budowania portfela w oparciu o obligacje skarbowe o niskim ryzyku stopy procentowej oraz obligacje przedsiębiorstw. Ten dualizm powoduje, że w portfelu nie dominuje jeden rodzaj ryzyka. Na rynku – co widać po wynikach w portfelach funduszy – dominuje ryzyko stopy procentowej i w momentach spadków cen obligacji skarbowych od razu widać to na osiąganych wynikach. Zachowany balans ryzyk sprawia, że wyniki Subfunduszu nie są zależne od zachowania jednej klasy aktywów. Nawet w okresach spadków cen obligacji skarbowych Subfundusz jest w stanie kompensować presję w tym segmencie dochodowością segmentu obligacji przedsiębiorstw.

Wyniki

Stopy zwrotu subfunduszu Superfund Spokojna Inwestycja Plus (kategoria A/PLN) w ujęciu koniec-do-konca miesiąca (EOM)



Od: 17 paź 2007 Do: 31 lip 2026

1M	3M	6M	YTD	12M	36M	60M	120M	MAX
0,39%	1,43%	1,84%	2,55%	4,48%	21,01%	32,94%	51,90%	133,03%

Stan na: 31 lip 2026

W lipcu na rynek powróciły obawy o perspektywy inflacji i wzrostu gospodarczego w związku z zerwanym rozejmem między Stanami Zjednoczonymi a Iranem. Cena baryłki ropy naftowej wzrosła przejściowo do 100 dolarów amerykańskich, a rentowności amerykańskich obligacji 10-letnich osiągnęły poziom 4,75%. W efekcie za globalnymi trendami podążyły także polskie obligacje, których rentowności istotnie wzrosły, przekładając się na spadki cen obligacji.

Perspektywy

Subfundusz – jak pokazuje bieżący, bardzo wymagający rok – ma zbilansowaną strukturę ryzyk. Dzięki temu osiągnęte stopy zwrotu nie są zależne od jednego rodzaju ryzyka, więc presja na rynku obligacji skarbowych nie definiuje zdolności Subfunduszu do realizowania całorocznych celów. Portfel jest solidnie zdywersyfikowany, a jego dochodowość – jak pokazuje lipiec – wysoce konkurencyjna. Uważamy, że rynek w najbliższych miesiącach pozostanie w stanie podwyższonej zmienności, bez wyraźnego kierunku. W tym środowisku to, jak zbudowany jest portfel, będzie miało szczególne znaczenie dla osiągania dobrych wyników.

Ważne informacje

Niektóre ryzyka związane z inwestycją w Subfundusz

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 rozliczenia

Związane jest z możliwością nieterminowych rozliczeń zawartych transakcji, co może skutkować poniesieniem przez Subfundusz dodatkowych kosztów.

Ryzyko kontrahenta

Związane jest z możliwością braku wykonania przez kontrahenta zobowiązań umownych w tym w szczególności braku spłaty przez emitenta obligacji.

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 płynności

Związane jest z brakiem możliwości wyceny lub zbycia instrumentów finansowych w pożądanym czasie i miejscu.

Ryzyko kredytowe

Związane jest z możliwością bezpośredniego oraz pośredniego inwestowania w dłużne papiery wartościowe, w tym obligacje przedsiębiorstw.

Dokumenty i szczegółowe informacje

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., jak również u dystrybutorów jednostek uczestnictwa oraz bezpośrednio w siedzibie Towarzystwa.

Prospekt Informacyjny
Kluczowe Informacje dla Inwestorów
Roczne sprawozdanie finansowe
Streszczenie praw Uczestników

<https://superfund.pl/sf-docs/fx/719/10-PLN/PL>
<https://superfund.pl/sf-docs/fx/771/10-PLN/PL>
<https://superfund.pl/sf-docs/fx/1823/10-PLN/PL>
<https://superfund.pl/dokumenty/streszczenie-praw-uczestnikow>

Nota prawna

Niniejszy materiał ma charakter reklamowy i nie stanowi rekomendacji inwestycyjnej. Inwestowanie może wiązać się z ryzykiem utraty części lub całości zainwestowanego kapitału. UWAGA! Materiał nie zawiera pełnych informacji niezbędnych do oceny ryzyka związanego z inwestycją w fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo. Fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Prezentowane w materiale dane stanowiące opracowanie własne Superfund TFI S.A. są wynikiem inwestycyjnym w konkretnym okresie historycznym i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Indywidualna stopa zwrotu jest uzależniona od dnia nabycia oraz dnia odkupienia jednostek uczestnictwa przez Subfundusz, a także od poziomu pobranych opłat manipulacyjnych oraz obowiązków podatkowych obciążających uczestnika, w szczególności wysokości podatku od dochodów kapitałowych.

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 w całości z prospektem informacyjnym, dokumentem kluczowych informacji dla inwestora (KID), i sprawozdaniami finansowymi funduszy/subfunduszy, które dostępne są w języku polskim pod adresem www.superfund.pl oraz w siedzibie Towarzystwa. Streszczenie praw inwestorów dostępne jest w języku polskim na stronie internetowej Towarzystwa www.superfund.pl 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.

Niniejszego materiału nie należy traktować jako usługi doradztwa inwestycyjnego oraz udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi. Treści zawarte w materiale nie spełniają definicji badań inwestycyjnych, o których mowa w art. 36 ust. 1 pkt a) i b) rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy. Materiału nie należy traktować jako informacji rekomendującej lub sugerującej strategię inwestycyjną i rekomendacji inwestycyjnej opisanych w art. 3 ust. 1 pkt 34) i 35) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku.

