Materiał reklamowy

SUPERFUND

PLUS US 500

Komentarz miesięczny
listopad 2026

Sytuacja bieżąca

SUPERFUND Plus US 500 („Subfundusz") wydzielony jest w ramach Superfund Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Portfelowego („Superfund FIO Portfelowy"). Subfundusz dąży do osiągania wyników wyższych niż amerykański indeks akcji S&P 500 w okresach hossy, lokując aktywa głównie w tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych replikujących amerykańskie indeksy giełdowe. Kluczowym elementem strategii jest wykorzystanie dźwigni finansowej, co może zwiększyć zarówno potencjalne zyski, jak i straty – w okresach spadków rynkowych stopy zwrotu Subfunduszu będą znacząco niższe od wyników indeksu S&P 500. Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów akceptujących wysokie ryzyko, o długim horyzoncie inwestycyjnym.

W październiku indeks S&P 500 spadł o 0,93 %, a wartość jednostki uczestnictwa Subfunduszu zmniejszyła się w tym czasie o 4,65 %. Na notowania amerykańskiego indeksu S&P 500 wpływały z jednej strony silne fundamenty gospodarcze, a z drugiej rosnące obawy o rentowność inwestycji w sztuczną inteligencję (AI) oraz presja ze strony rynku obligacji. Miesiąc przyniósł bardzo wysoką zmienność: na początku października indeks ustanowił nowy rekord wszechczasów, by w ostatnich dniach gwałtownie spaść i zakończyć miesiąc pod kreską. Wysoko zawieszona przez analityków poprzeczka przed sezonem wyników za III kwartał 2026 roku (szacowany wzrost zysków o ok. 29-30 % r/r) sprawiła, że nawet dobre wyniki operacyjne spółek okazywały się niewystarczające dla rozgrzanego rynku. Październik dobitnie pokazał, że przy obecnych rekordowych wycenach Wall Street karze za najmniejsze odstępstwo od perfekcji.

Wyniki

Stopy zwrotu subfunduszu SUPERFUND Plus US 500 (kategoria A/PLN) w ujęciu koniec-do-końca miesiąca (EOM)



Od: 3 lip 2023 Do: 30 paź 2026

1M	3M	6M	YTD	12M	36M	MAX
-4,65%	1,55%	6,01%	8,78%	7,83%	107,14%	86,91%

Stan na: 30 paź 2026

SUPERFUND TFI S.A. 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, REGON 140147499, wysokość kapitału zakładowego: 2 350 000 złotych (wpłacony w całości).
Wygenerowano: 2026-11-04

22 556 88 62
superfund.pl

Perspektywy

Perspektywy dla indeksu S&P 500 do końca 2026 roku pozostają umiarkowanie optymistyczne. Historycznie wyciszenie niepewności politycznej po wyborach działało jako silny impuls wzrostowy – analitycy banku Morgan Stanley wskazują, że okres po wyborach zazwyczaj przynosi wysokie stopy zwrotu w kolejnych miesiącach. Rotacja kapitału do sektorów spoza AI oraz ewentualny spadek rentowności amerykańskich obligacji również powinny wspierać wyceny na Wall Street, choć w najbliższych tygodniach podwyższona zmienność może się utrzymywać.

Ważne informacje

Niektóre ryzyka związane z inwestycją w Subfundusz

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
Związane jest 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.

Dokumenty i szczegółowe informacje
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., jak również u dystrybutorów jednostek uczestnictwa oraz bezpośrednio w siedzibie Towarzystwa.

Prospekt Informacyjny	**https://superfund.pl/sf-docs/fx/719/6-PLN/PL**
Kluczowe Informacje dla Inwestorów	**https://superfund.pl/sf-docs/fx/771/6-PLN/PL**
Roczne sprawozdanie finansowe	**https://superfund.pl/sf-docs/fx/1823/6-PLN/PL**
Streszczenie praw Uczestników	**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.