

Materiał reklamowy

Superfund

SPOKOJNA INWESTYCJA PLUS

Komentarz miesięczny
listopad 2026

Sytuacja bieżąca

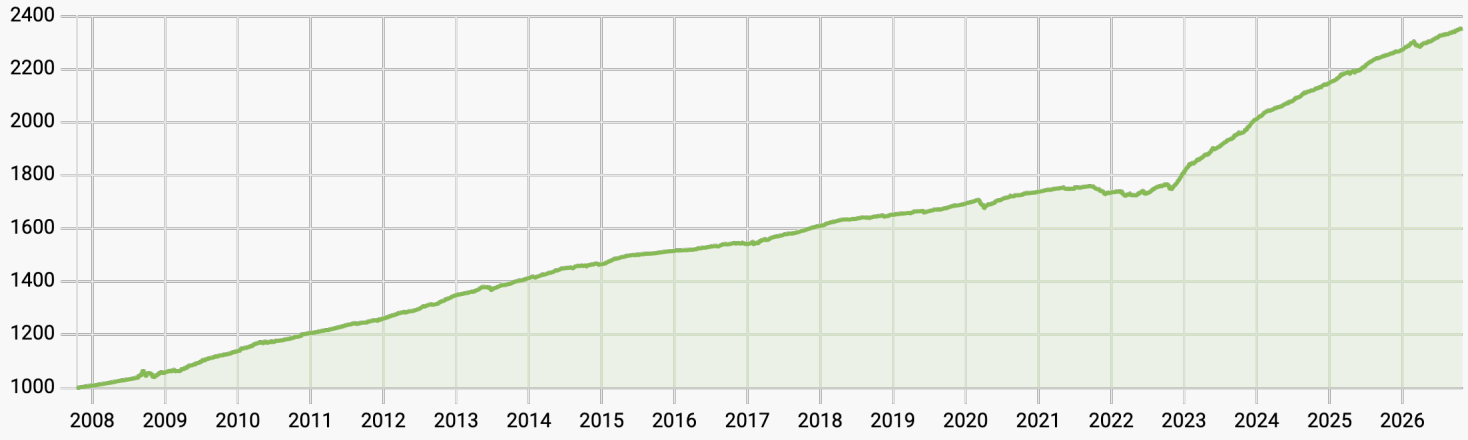
Superfund Spokojna Inwestycja Plus („Subfundusz") wydzielony jest w ramach Superfund Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Superfund SFIO"). Subfundusz należy do kategorii funduszy dłużnych polskich uniwersalnych i lokuje aktywa w instrumenty dłużne skarbowe oraz korporacyjne. Przeznaczony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

W październiku wartość jednostki uczestnictwa Subfunduszu wzrosła o 0,35 %. Był to kolejny miesiąc stabilnych i powtarzalnych wyników. Za wynikiem stały przede wszystkim obligacje skarbowe o zmiennym oprocentowaniu oraz solidne rentowności obligacji przedsiębiorstw.

W październiku na rynek obligacji powróciła stabilizacja, a presja na wzrost rentowności wygasła. Globalnym punktem zwrotnym okazał się odczyt amerykańskiej inflacji CPI (Consumer Price Index), który był wyższy od oczekiwań – inflacja wyniosła 3,7 % r/r wobec prognozowanych 3,6 %. Mimo negatywnego zaskoczenia wydaje się, że presja na dalszy wzrost rentowności przynajmniej tymczasowo osiągnęła apogeum. Tuż po publikacji danych rentowność amerykańskich obligacji 10-letnich zbliżyła się do 5,30 %, jednak na koniec dnia była już wyraźnie niżej i do końca miesiąca systematycznie spadała. Obecnie rynek bardziej niepokoi rozlewająca się korekta na indeksach akcyjnych niż inflacja czy zadłużenie państw. Kontynuacja korekty na giełdach powinna sprzyjać dalszemu spadkowi rentowności, wpływając pozytywnie na rynek długu.

Wyniki

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



Od: 17 paź 2007 Do: 30 paź 2026

1M	3M	6M	YTD	12M	36M	60M	120M	MAX
0,35%	0,99%	2,43%	3,56%	4,27%	19,77%	34,62%	52,32%	135,34%

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

Wydaje się, że w kolejnych miesiącach, przy utrzymaniu obecnej presji ze strony cen nośników energii, możemy zobaczyć podwyżki stóp procentowych w Polsce. Byłoby to korzystne dla rentowności portfela Subfunduszu, który opiera się w głównej mierze na instrumentach o zmiennym oprocentowaniu. Wyższe stopy procentowe oznaczają, że w kolejnych miesiącach do Subfunduszu będą spływać wyższe odsetki od posiadanych obligacji. Cel inwestycyjny Subfunduszu pozostaje niezmienny – budujemy portfel tak, aby oczekiwana roczna stopa zwrotu kształtowała się na poziomie średniego oprocentowania lokat bankowych powiększonego o 1-2 punkty procentowe. Wszystko wskazuje na to, że sytuacja rynkowa w kolejnych kwartałach pozostanie wymagająca, dlatego rozsądne zarządzanie ryzykiem będzie kluczowe dla osiągania oczekiwanych 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 kontrahenta
Związane jest z możliwością braku wykonania przez kontrahenta zobowiązań umownych w tym w szczególności braku spłaty przez emitenta obligacji.

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.

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	**https://superfund.pl/sf-docs/fx/719/10-PLN/PL**
Kluczowe Informacje dla Inwestorów	**https://superfund.pl/sf-docs/fx/771/10-PLN/PL**
Roczne sprawozdanie finansowe	**https://superfund.pl/sf-docs/fx/1823/10-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.