

SYTUACJA BIEŻĄCA - 05/2026

Kwiecień przyniósł wyraźną poprawę sentymentu i dynamiczne odbicie na rynkach globalnych. Co warto podkreślić, było to jedno z najszybszych odbić w historii na głównych indeksach amerykańskich. Superfund Akcji Blockchain, silnie skorelowany z indeksem Nasdaq Composite, skorzystał na tym trendzie w pełni – Nasdaq zyskał w kwietniu 15,29%, zaś sam Superfund Akcji Blockchain, wzrósł o 33,26%. Katalizatorem poprawy nastrojów był pozytywny odbiór wyników kwartalnych spółek z sektora sztucznej inteligencji.

Fundamenty sektora blockchain, wzbogacone o rosnące znaczenie AI, pozostają pozytywne. Należy jednak pamiętać, że jest to inwestycja z natury długoterminowa. Spółki z portfela subfunduszu realizują obecnie intensywne programy inwestycyjne, których efekty będą widoczne w perspektywie 2–3 lat. W najbliższych tygodniach poznamy raporty za pierwszy kwartał, co może generować podwyższoną zmienność. Dla nas będzie to kolejne potwierdzenie trwającej transformacji kopalni Bitcoina w centra danych dla sztucznej inteligencji.

Kopalnie Bitcoina jako naturalni operatorzy centrów danych AI

Od ponad roku obserwujemy wyraźną tendencję polegającą na tym, że podmioty wykorzystujące technologię blockchain do wydobywania aktywów cyfrowych przekształcają się w operatorów centrów danych na potrzeby sztucznej inteligencji. Grupa ta dysponuje istotnymi przewagami konkurencyjnymi: dostępem do taniej energii elektrycznej oraz wysokich mocy przyłączeniowych – nierzadko liczonych w setkach megawatów – a także rozwiniętą infrastrukturą zasilania i chłodzenia, zaprojektowaną do pracy ciągłej. Dodatkowymi atutami są doświadczenie operacyjne, zaawansowana automatyzacja oraz gotowe lokalizacje przemysłowe, które znacząco skracają czas realizacji projektów w porównaniu z budową nowych obiektów od podstaw.

WYNIKI



Wykres notowań od: 2023-07-03 do: 2026-04-30.

| | 1M | 3M | 6M | 12M | YTD | MAX |
|---------------------------------------|---------|--------|----------|---------|---------|----------|
| Superfund Akcji Blockchain kat. A PLN | 33,26 % | 6,20 % | -18,93 % | 86,28 % | 18,34 % | 112,44 % |

Stopy zwrotu na dzień: 2026-04-30.

PERSPEKTYWY

Sektor blockchain pozostaje na stosunkowo wczesnym etapie rozwoju, oferując – w naszej ocenie – atrakcyjne możliwości dla inwestorów o długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym. Wierzymy, że konwergencja technologii blockchain i sztucznej inteligencji znajdzie szerokie zastosowanie komercyjne, co uzasadnia spokojne podejście do perspektyw długoterminowych.

Spodziewamy się, że bieżący rok przyniesie wyznaczenie dotka wycen aktywów powiązanych z tą technologią, po czym rynek wejdzie w nową fazę hossy. W krótkim terminie kluczowe pozostaje jednak nastawienie inwestorów do aktywów ryzykownych – a to, ze względu na napiętą sytuację geopolityczną, pozostaje trudne do prognozowania. Paradoksalnie, horyzont długoterminowy wydaje się dziś bardziej przewidywalny niż perspektywa najbliższych tygodni i miesięcy.



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).

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, 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** 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. 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_Akcji_Blockchain_A.pdf. Roczne sprawozdanie finansowe subfunduszu dostępne jest w języku polskim na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem: https://superfund.pl/files/Superfund_FIO_Portfelowy_Blockchain_Roczne_2025.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. 32a dyrektywy 2011/61/UE. 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.

