

## SYTUACJA BIEŻĄCA - 05/2026

### Stabilne wzrosty w zmiennym środowisku

Superfund Spokojna Inwestycja Plus w kwietniu zarobił 0,59%. W głównej mierze była to zasługa bieżącej rentowności portfela. Dodatkowo, po silnych przecenach obligacji skarbowych w marcu, w kwietniu na rynek wrócił popyt i ceny obligacji wzrosły.

W kwietniu uwaga rynku długu skupiała się na wydarzeniach na Bliskim Wschodzie. Rynki w dalszym ciągu próbują wycenić, jak napięcia na linii USA–Iran mogą wpłynąć na inflację i ścieżkę stóp procentowych. W dużej mierze zależec będzie to od cen ropy naftowej – i rynki długu reagują w rytm zmieniających się notowań czarnego złota. Obecnie rynki zakładają, że stopy procentowe w Stanach Zjednoczonych w tym roku pozostaną bez zmian. Na polskim rynku mieliśmy bardzo dynamiczne dostosowanie oczekiwań do wyższych stóp w marcu, natomiast kwiecień upłynął przy ich ustabilizowaniu. W dalszym ciągu na rynku utrzymywała się spora zmienność, szczególnie na obligacjach skarbowych statokuponowych.

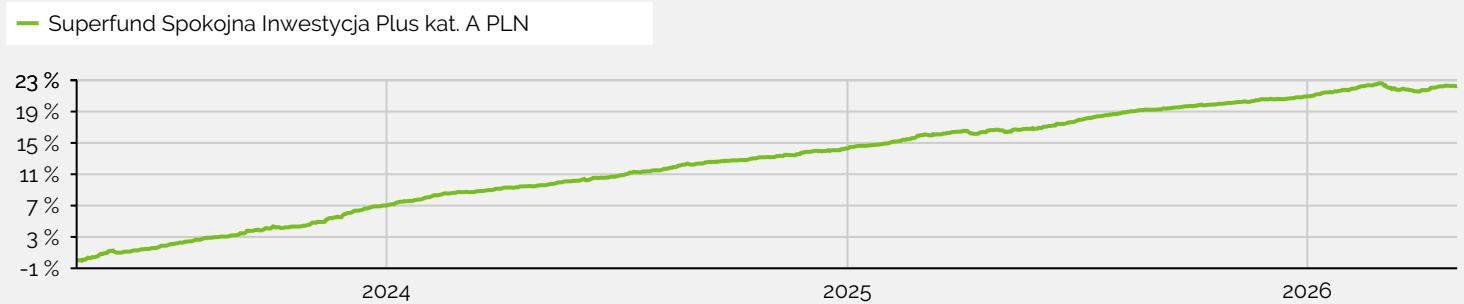
## WYNIKI



Ranking według  
Analiz Online

2026-03-31

2026-03-31



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

	1M	3M	6M	12M	36M	60M	120M	YTD	MAX
Superfund Spokojna Inwestycja Plus kat. A PLN	0,59 %	0,40 %	1,80 %	4,79 %	22,26 %	31,09 %	50,69 %	1,10 %	129,76 %

Stopy zwrotu na dzień: 2026-04-30.

## PERSPEKTYWY

Portfel subfunduszu Superfund Spokojna Inwestycja Plus pracuje solidnie i charakteryzuje się niskim poziomem ryzyka stopy procentowej, co przekłada się na niższą zmienność. Kwiecień wyraźnie pokazał, że w stabilnym otoczeniu, pozbawionym gwałtownych szoków rynkowych, portfel pracuje powtarzalnie i przewidywalnie. Spadki cen obligacji odnotowane w marcu pozytywnie przekładają się na bieżącą rentowność portfela, co powinno wspierać wyniki w nadchodzących miesiącach.



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. 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** 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. **Ryzyko kredytowe** związane jest z możliwością bezpośredniego oraz pośredniego inwestowania w dłużne papiery wartościowe, w tym obligacje przedsiębiorstw. 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. pod adresem: [https://superfund.pl/files/Superfund\\_SFIO\\_Proспект.pdf](https://superfund.pl/files/Superfund_SFIO_Proспект.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\\_Spokojna\\_Inwestycja\\_Plus\\_A.pdf](https://superfund.pl/files/2025-04-07_KID_Superfund_Spokojna_Inwestycja_Plus_A.pdf). Roczne sprawozdanie finansowe subfunduszu dostępne jest w języku polskim na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem: [https://superfund.pl/files/Superfund\\_SFIO\\_Spokojna\\_Inwestycja\\_Plus\\_Roczne\\_2025.zip](https://superfund.pl/files/Superfund_SFIO_Spokojna_Inwestycja_Plus_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.

