

Superfund SPÓŁEK ZŁOTA I SREBRA

lipiec 2026



Superfund Spółek Złota i Srebra („Subfundusz”) wydzielony w ramach Superfund Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Portfelowego („Superfund FIO Portfelowy”). Subfundusz inwestujący w spółki, których główna działalność obejmuje poszukiwanie, wydobycie, produkcję, przetwarzanie, dystrybucję oraz handel złotem i srebrem. Wyceny tych spółek są ściśle powiązane z cenami kruszców, jednak charakteryzują się większą zmiennością niż same metale szlachetne, co wynika z zastosowania przez przedsiębiorstwa dźwigni finansowej i operacyjnej. Celem strategii inwestycyjnej Subfunduszu jest wzrost wartości inwestycji poprzez wykorzystanie potencjału wzrostu cen metali szlachetnych oraz rynków akcji. Subfundusz wyróżnia się szeroką dywersyfikacją geograficzną dzięki globalnej obecności spółek wydobywczych. Przedstawione informacje dotyczą jednostki uczestnictwa kategorii A.

Profil inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla inwestorów akceptujących wysokie ryzyko, pragnących uzyskać ekspozycję na rynek metali szlachetnych poprzez akcje spółek z sektora wydobycia i przetwórstwa złota i srebra. Rozwiązanie może być odpowiednie dla osób o długim horyzoncie inwestycyjnym, które akceptują podwyższoną zmienność wynikającą z powiązania wycen spółek z cenami kruszców oraz z zastosowania przez nie dźwigni finansowej i operacyjnej. Inwestor powinien być świadomy, że inwestycja w subfundusz niesie ze sobą znaczne ryzyko.

Kategoria

Rynku surowców, metali szlachetnych

Parasol

Superfund FIO Portfelowy

Data pierwszej wyceny

10 gru 2013

Minimalna pierwsza wpłata

100,00 PLN

Minimalna kolejna wpłata

100,00 PLN

Opłata za nabycie

4,00%

Opłata za odkupienie

0,00%

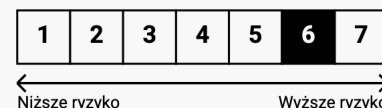
Opłata za zarządzanie

2,00% + 20% zysku ponad benchmark

Benchmark (wskaźnik służący ocenie efektywności)

93% NYSE Arca Gold Miners (USD) + 7% WIBID O/N

Klasa ryzyka



Waluta funduszu

PLN

Dodatkowe waluty

--

Horyzont inwestycyjny

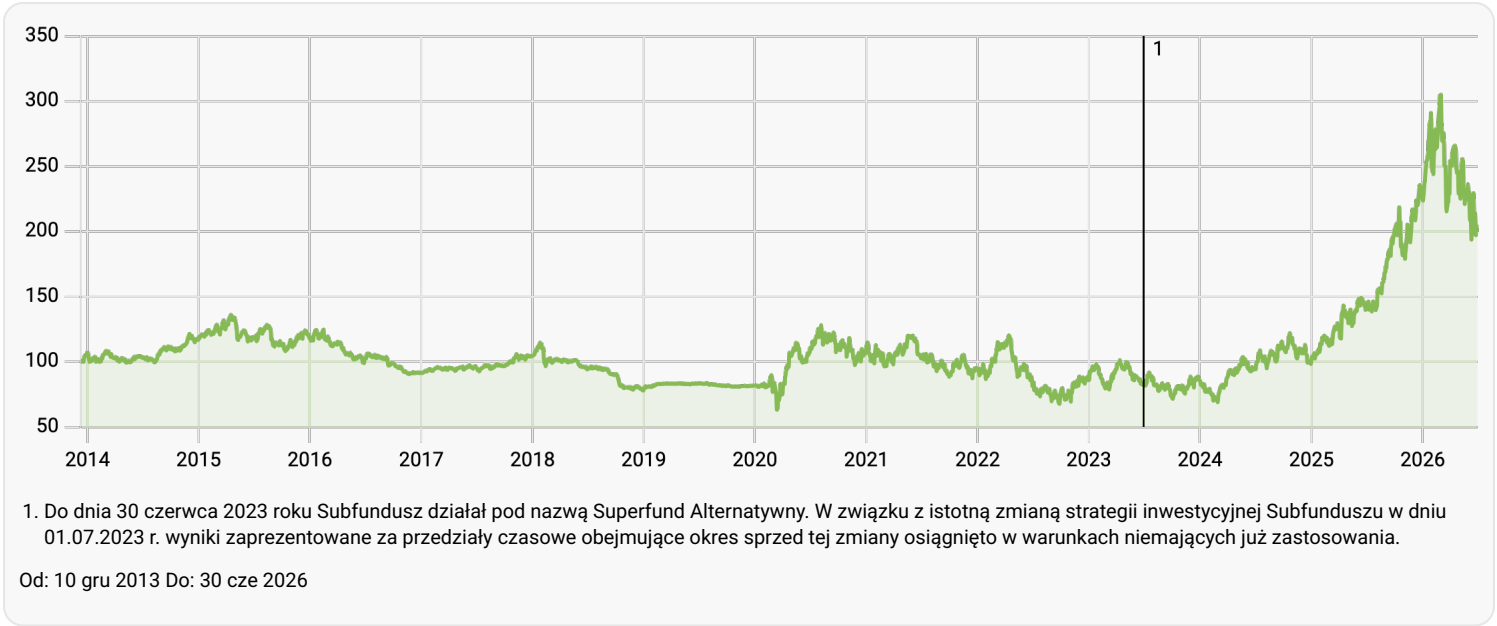
3 lata



Zarządzający funduszem

**Konrad
Ogrodowicz**

Odpowiada za selekcję akcji funduszach Superfund Akcyjny, Superfund Akcji Blockchain oraz Superfund Spółek Złota i Srebra. Analityk rynków złota, srebra i aktywów cyfrowych. Doradca inwestycyjny (lic. nr 723) i makler papierów wartościowych (lic. nr 2852), z zespołem Superfund TFI związany od 2019 r.



1M	3M	6M	YTD	12M	¹ 36M	60M	120M	MAX
-15,45%	-17,19%	-12,41%	-12,41%	39,74%	137,87%	92,66%	95,76%	99,38%

1. Do dnia 30 czerwca 2023 roku Subfundusz działał pod nazwą Superfund Alternatywny. W związku z istotną zmianą strategii inwestycyjnej Subfunduszu w dniu 01.07.2023 r. wyniki zaprezentowane za przedziały czasowe obejmujące okres sprzed tej zmiany osiągnięto w warunkach niemających już zastosowania.

Stan na: 30 cze 2026

Struktura portfela Subfunduszu

Instrumenty

- Spółki wydobywające złoto 47,00%
- Fundusze ETF 27,00%
- Spółki wydobywające srebro 20,00%
- Gotówka 6,00%

Stan na: 30 cze 2026

Waluty

- PLN 100,00%

Stan na: 30 cze 2026

Top 10 pozycji w portfolio

ANGLOGOLD ASHANTI PLC	10,00%
VANECK VECTORS GOLD MINERS UCITS ETF	10,00%
AGNICO EAGLE MINES LTD	8,00%
VANECK VECTORS JUNIOR GOLD MINERS	8,00%
KINROSS GOLD CORP	7,00%
L&G GOLD MINING UCITS ETF	7,00%
IAMGOLD CORP	4,00%
PAN AMERICA SILVER CORP	4,00%
DPM METALS INC	4,00%
ENDEAVOUR SILVER CORP	4,00%

Stan na: 30 cze 2026

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.

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

Kluczowe Informacje dla Inwestorów

Roczne sprawozdanie finansowe

Streszczenie praw Uczestników

<https://superfund.pl/sf-docs/fx/719/1-PLN/PL>

<https://superfund.pl/sf-docs/fx/771/1-PLN/PL>

<https://superfund.pl/sf-docs/fx/1823/1-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.

