

SUPERFUND
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA

Ul. Dzielna 60, 01 029 Warszawa
Infolinia: 0 801 588 188
Tel. 22 556 88 60, Fax. 22 556 88 80

superfundtfi@superfund.com
www.superfund.pl

Ogłoszenie z dnia 3 października 2022 roku o zmianach Statutu Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Superfund Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) działając na podstawie postanowień art. 33 ust. 2 Statutu Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, informuje niniejszym o dokonaniu zmian Statutu Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Zmiany Statutu Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty wskazane poniżej wchodzi w życie po upływie 3 miesięcy od dnia ich ogłoszenia tj.: w dniu **3 stycznia 2023 roku**.

1. W art. 2 ust. 1 pkt 3 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„3) Superfund Stabilnego Wzrostu,”

2. Tytuł rozdziału VII otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Cel inwestycyjny i zasady polityki inwestycyjnej Superfund Stabilnego Wzrostu”

3. Art. 13 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Art. 13

Cel inwestycyjny

1. Celem inwestycyjnym Superfund Stabilnego Wzrostu, jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Superfund Stabilnego Wzrostu nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w **ust. 1**.
3. Superfund Stabilnego Wzrostu realizuje cel inwestycyjny poprzez lokowanie nie mniej niż 60% swoich Aktywów w dłużne papiery wartościowe, depozyty i Instrumenty Rynku Pieniężnego. Udział akcji oraz innych instrumentów bazujących na akcjach, takich jak prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe będzie zawierał się w przedziale od 0% do 40% wartości aktywów netto Subfunduszu. Superfund Stabilnego Wzrostu może także inwestować swoje Aktywa w inne instrumenty finansowe dozwolone przepisami prawa i postanowieniami Statutu.”

4. Art. 14 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Art. 14

Przedmiot lokat Superfund Stabilnego Wzrostu, podstawowe zasady dywersyfikacji lokat, kryteria doboru lokat

1. Superfund Stabilnego Wzrostu dokonuje lokowania swoich Aktywów z łącznym zachowaniem zasad dywersyfikacji lokat i innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w przepisach Ustawy dla:
 - 1) funduszu inwestycyjnego zamkniętego,
 - 2) funduszu aktywów niepublicznych.
2. Z zastrzeżeniem ust. 1 Superfund Stabilnego Wzrostu lokuje swoje Aktywa w:
 - 1) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania,
 - 2) certyfikaty inwestycyjne,
 - 3) dłużne papiery wartościowe, takie jak obligacje, bony skarbowe, bony pieniężne oraz weksle,
 - 4) Instrumenty Rynku Pieniężnego,
- pod warunkiem, że są zbywalne, oraz
 - 5) wierzytelności, z wyjątkiem wierzytelności wobec osób fizycznych,
 - 6) akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe oraz inne prawa majątkowe, które zgodnie z Ustawą, mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu,
 - 7) waluty,
 - 8) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne,
- pod warunkiem, że są zbywalne, oraz
 - 9) depozyty.
3. Superfund Stabilnego Wzrostu lokuje co najmniej 80% wartości swoich Aktywów w aktywa inne niż papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego.
4. Waluta obca jednego państwa lub euro nie może stanowić więcej niż 20% wartości aktywów Superfund Stabilnego Wzrostu.
5. Główne kryteria doboru poszczególnych kategorii lokat dokonywanych przez Superfund Stabilnego Wzrostu to:
 - 1) dla jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania,
 - a) możliwość efektywnej realizacji celu inwestycyjnego Superfund Stabilnego Wzrostu,
 - b) adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu inwestycyjnego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania do polityki inwestycyjnej Superfund Stabilnego Wzrostu;
 - 2) dla certyfikatów inwestycyjnych:
 - a) płynność na rynku wtórnym,
 - b) sposób realizowania polityki inwestycyjnej, przy czym preferowane będą certyfikaty posiadające niską ekspozycję na instrumenty pochodne,

- c) przejrzystość polityki inwestycyjnej oraz niska zmienność emitowanych instrumentów,
 - d) częstotliwość odkupień;
- 3) dla dłużnych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego oraz wierzytelności:
- a) prognozowane zmiany kształtu krzywej dochodowości,
 - b) prognozowane zmiany poziomu rynkowych stóp procentowych,
 - c) stosunek oczekiwanej stopy zwrotu do ryzyka inwestycyjnego związanego z danym papierem wartościowym, Instrumentem Rynku Pieniężnego lub wierzytelnością,
 - d) wpływ na średni okres do wykupu całego portfela inwestycyjnego,
 - e) ponadto w przypadku papierów dłużnych innych niż emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski - wiarygodność i zdolność kredytowa emitenta;
- 4) dla akcji, warrantów subskrypcyjnych, praw do akcji, praw poboru, kwitów depozytowych oraz innych praw majątkowych:
- a) udział papieru wartościowego w indeksach giełdowych,
 - b) płynność papieru wartościowego,
 - c) ocena perspektyw ekonomicznych emitenta, w szczególności na podstawie spodziewanej dynamiki rozwoju, pozycji rynkowej, branży, produktów, polityki wypłat dywidend i wzrostu wyników finansowych,
 - d) porównanie wyceny papieru wartościowego na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych,
 - e) elementy analizy technicznej,
 - f) ryzyko kursowe waluty, w przypadku lokat zagranicznych,
- 5) dla walut:
- a) waluty krajów należących do OECD,
 - b) zakup waluty powinien być oparty na analizie inwestycyjnej oraz pozytywnie wpływać na realizację celu inwestycyjnego Subfunduszu,
 - c) lokata w waluty nie powinna znacząco wpływać na zmienność wartości Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu;
- 6) dla depozytów:
- a) oprocentowanie depozytów,
 - b) wiarygodność banku.
6. Superfund Stabilnego Wzrostu może dokonywać lokat w Instrumenty Pochodne, dla których instrumentami bazowymi są: indeksy akcyjne, akcje, kursy walut, stopy procentowe, ceny surowców. Lokaty takie będą dokonywane w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Superfund Stabilnego Wzrostu oraz ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego:
- 1) ze zmianą kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego, posiadanych przez Superfund Stabilnego Wzrostu, albo papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego, które Superfund Stabilnego Wzrostu zamierza nabyć w przyszłości,
 - 2) ze zmianą kursów walut w związku z lokatami Superfund Stabilnego Wzrostu,
 - 3) ze zmianą wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, papiery

wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz Aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Superfund Stabilnego Wzrostu,

- 4) z ryzykiem niekorzystnej sytuacji finansowej emitenta (w przypadku papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego, w sytuacji, gdy nie istnieje możliwość bezpośredniego zabezpieczenia instrumentu finansowego i celowe jest dokonanie lokaty w kontrakt terminowy futures na indeks akcyjny lub kontrakt terminowy na akcje danego emitenta - z uwzględnieniem korelacji wyceny instrumentu finansowego do indeksu akcyjnego lub akcji emitenta),
 - 5) z ryzykiem niekorzystnej sytuacji na rynku surowców lub rynku akcji (w przypadku certyfikatów inwestycyjnych bezpośrednio powiązanych z rynkiem surowcowym lub rynkiem akcyjnym, w sytuacji zabezpieczania wartości Aktywów poprzez dokonanie lokaty w kontrakt terminowy na poszczególne typy surowców, z którym certyfikaty te posiadają największą korelację, lub kontrakt terminowy na indeks akcji lub na akcje poszczególnych emitentów - w stopniu odpowiadającym korelacji certyfikatów inwestycyjnych z danym indeksem akcji lub akcjami konkretnego emitenta).
- 7.** Superfund Stabilnego Wzrostu może dokonywać lokat w Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem, że:
- 1) stroną umowy zawieranej z Superfund Stabilnego Wzrostu jest bank krajowy lub instytucja kredytowa,
 - 2) instrumenty te podlegają możliwej do zweryfikowania wycenie według wartości godziwej w Dniach Wyceny,
 - 3) instrumenty te mogą zostać w dowolnym czasie sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zlikwidowana lub zamknięta transakcją równoważącą.
- 8.** Przy dokonywaniu lokat w Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne Superfund Stabilnego Wzrostu ustala wartość ryzyka kontrahenta, rozumianą, jako wartość ustalonego przez Superfund Stabilnego Wzrostu niezrealizowanego zysku na transakcjach, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne. Przy ustalaniu niezrealizowanego zysku nie uwzględnia się opłat bądź świadczeń ponoszonych przy zawarciu transakcji. Jeżeli Superfund Stabilnego Wzrostu posiada otwarte pozycje w Niewystandaryzowanych Instrumentach Pochodnych z tytułu kilku transakcji z tym samym podmiotem, wartość ryzyka kontrahenta jest wyznaczana, jako różnica niezrealizowanych zysków i strat na wszystkich transakcjach. Wartość ryzyka kontrahenta w odniesieniu do jednego podmiotu z tytułu lokat w Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne nie może przekraczać 20% wartości Aktywów Superfund Stabilnego Wzrostu.
- 9.** Poziom zaangażowania Superfund Stabilnego Wzrostu w Instrumenty Pochodne, nabyte w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego z lokatami Superfund Stabilnego Wzrostu, nie może przekraczać wartości tych lokat w momencie zawarcia transakcji,
- 10.** Z lokatami w Instrumenty Pochodne związane są następujące rodzaje ryzyka:
- 1) ryzyko rynkowe bazy Instrumentu Pochodnego, związane z niekorzystnymi zmianami cen, kursów lub wartości instrumentów będących bazą Instrumentu Pochodnego,
 - 2) ryzyko niedopasowania wyceny Instrumentu Pochodnego do wyceny bazy Instrumentu Pochodnego,
 - 3) ryzyko niewypłacalności kontrahenta,
 - 4) ryzyko rozliczenia transakcji, związane z możliwością występowania błędów lub opóźnień w rozliczeniach transakcji, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne,

- 5) ryzyko płynności, związane z faktem, że Instrumenty Pochodne, które mogą być przedmiotem lokat Superfund Stabilnego Wzrostu nie muszą być przedmiotem obrotu na rynkach regulowanych.
- 11.** Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych, związanych z dokonywaniem lokat w Instrumenty Pochodne, Superfund Stabilnego Wzrostu obowiązany jest uwzględniać wartość papierów wartościowych oraz Instrumentów Rynku Pieniężnego stanowiących bazę Instrumentów Pochodnych w ten sposób, że:
- 1) w przypadku zajęcia przez Superfund Stabilnego Wzrostu pozycji w Instrumentach Pochodnych skutkującej powstaniem po stronie Superfund Stabilnego Wzrostu zobowiązania do sprzedaży papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego albo do spełnienia świadczenia pieniężnego w wysokości odpowiadającej wartości świadczenia w tej umowie sprzedaży - od wartości papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego danego emitenta znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Superfund Stabilnego Wzrostu należy odjąć wartość papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego tego emitenta stanowiących bazę Instrumentu Pochodnego;
 - 2) w przypadku zajęcia przez Superfund Stabilnego Wzrostu pozycji w instrumentach Pochodnych skutkującej powstaniem po stronie Superfund Stabilnego Wzrostu zobowiązania do zakupu papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego albo do spełnienia świadczenia pieniężnego w wysokości odpowiadającej wartości świadczenia w tej umowie sprzedaży - do wartości papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego danego emitenta znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Superfund Stabilnego Wzrostu należy dodać wartość papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego tego emitenta stanowiących bazę Instrumentu Pochodnego.
- 12.** W odniesieniu do Instrumentów Pochodnych, dla których instrumentem bazowym są indeksy akcyjne, akcje, kursy walut, stopy procentowe, ceny surowców, zarządzający Superfund Stabilnego Wzrostu podejmując decyzje inwestycyjne uwzględnia takie czynniki jak: bieżąca sytuacja i tendencje w poszczególnych segmentach rynku, bieżące oraz prognozowane tempo wzrostu gospodarczego, kierunek polityki pieniężnej banków centralnych, realny poziom stóp procentowych, skala dysparytetu stóp procentowych, poziom presji inflacyjnej, dynamika zmian podaży pieniądza, struktura bilansu płatniczego oraz wszystkie dodatkowe czynniki mający pośredni wpływ na kurs poszczególnego instrumentu finansowego.
- 13.** Superfund Stabilnego Wzrostu może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nie przekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Superfund Stabilnego Wzrostu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
- 14.** Do portfela inwestycyjnego Superfund Stabilnego Wzrostu nie mogą być nabywane Jednostki Uczestnictwa żadnego innego Subfunduszu."

5. Art. 18 ust. 1 pkt 5-6 otrzymują nowe następujące brzmienie:

- „5) 1,2% Wartości Aktywów Netto Superfund Stabilnego Wzrostu w skali roku w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, zbywanych w ramach Subfunduszu;
- 6) 1,1% Wartości Aktywów Netto Superfund Stabilnego Wzrostu w skali roku w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii B, zbywanych w ramach Subfunduszu;”

6. Art.26 ust. 1 pkt 3) otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„3) 4,5 % wpłaty dokonywanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Superfund Stabilnego Wzrostu,”

7. Art.26 ust. 3 pkt 3) otrzymuje nowe następujące brzmienie: --

„3) 2 % środków otrzymywanych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Superfund Stabilnego Wzrostu,”

W pozostałej części Statut Superfund SFIO pozostaje bez zmian.