

SUPERFUND  
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Ul. Stawki 40, 01 40 Warszawa  
Tel.: 22 556 88 60

superfundtfi@superfund.com  
www.superfund.pl

## Ogłoszenie z 1 kwietnia 2025 r. o zmianie statutu funduszu

### Superfund Fundusz Specjalistyczny Inwestycyjny Otwarty (dalej: Statut)

Niniejszym Zarząd Towarzystwo ogłasza, iż w Statucie funduszu Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty dokonuje się zmian zgodnie z treścią §1 pkt 3-19 aktu notarialnego z dnia 31 marca 2025 roku, za Rep A nr 3250/2025 sporządzonego przed Sławomirem Strojnym, notariuszem w Warszawie.

Poniżej przedstawiamy zakres zmian:

**1. W art. 3 Statutu po pkt 28) dodaje się pkt 29) o następującej treści oraz zmienia się numeracje punktów po nim następujących:**

*„29) Towarowe Instrumenty Pochodne – prawa majątkowe, których cena zależy bezpośrednio lub pośrednio od oznaczonych co do gatunku rzeczy, określonych rodzajów energii, mierników i limitów wielkości produkcji lub emisji zanieczyszczeń, dopuszczone do obrotu na giełdach towarowych,”*

**2. Art. 15(1) ust. 3 Statutu otrzymuje nową następującą treść:**

*„3. Subfundusz będzie dążył do osiągnięcia wzrostu wartości aktywów Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa w długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym z zastrzeżeniem, że wzrost taki będzie możliwy jedynie w okresie wzrostu cen srebra.”*

**3. Art. 15(2) ust. 2 Statutu otrzymuje nową następującą treść:**

*„1. Z zastrzeżeniem ust. 1 Subfundusz lokuje swoje Aktywa w:*

- 1) Towarowe Instrumenty Pochodne, dla których instrumentem bazowym jest srebro,*
- 2) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania,*
- 3) dłużne papiery wartościowe, takie jak obligacje, bony skarbowe, bony pieniężne oraz weksle,*
- 4) Instrumenty Rynku Pieniężnego,*
- 5) akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe oraz inne prawa majątkowe, które zgodnie z Ustawą, mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu,*
- 6) waluty,*

- 7) *pozostałe Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, inne niż wskazane w pkt 1)*  
- *pod warunkiem, że są zbywalne, oraz*
- 8) *depozyty.”*

**4. Art. 15(2) ust. 3 Statutu otrzymuje nową następującą treść:**

*„3. Wartość pozycji wynikających z nabytych Towarowych Instrumentów Pochodnych, o których mowa w ust. 2 pkt 1), może stanowić od 50% do 200% wartości Aktywów tego Subfunduszu.”*

**5. W art. 15(2) ust. 5 Statutu pkt 1) – 3) otrzymują nową następującą treść:**

*„1) dla Towarowych Instrumentów Pochodnych, o których mowa w ust. 2 pkt 1):*

- a) możliwość efektywnej realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu,*
- b) Subfundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są kontrakty terminowe na srebro wyłącznie za pośrednictwem podmiotów prowadzących działalność maklerską,*
- c) Subfundusz może inwestować przede wszystkim w kontrakty terminowe na srebro notowane na rynku COMEX prowadzonym przez New York Mercantile Exchange, dowolnej serii;”*

*2) dla jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania:*

- a) możliwość efektywnej realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu,*
- b) adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu inwestycyjnego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania do polityki inwestycyjnej Subfunduszu;”*

*3) dla dłużnych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego:*

- 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 wiarygodnością,*
- 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;”*

**6. W art. 15(2) Statutu po ust. 5 dodaje się ust. 6 o następującej treści oraz zmienia się numerację ustępów po nim następujących:**

*„6. Część Aktywów Subfunduszu, która nie będzie wykorzystana do inwestowania w kontrakty terminowe, tj. nie będzie złożona jako depozyt zabezpieczający, Subfundusz będzie inwestował w Instrumenty Dłużne oraz jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa innych funduszy.”*

**7. Art. 15(2) ust. 7 część wprowadzająca Statutu otrzymuje nową następującą treść:**

*„7. Subfundusz 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 realizacji celu inwestycyjnego, sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu oraz ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego:”*

**8. W art. 15(2) Statutu po ust. 10 dodaje się ust. 11 oraz ust. 12 o następującej treści oraz zmienia się numeracje ustępów po nich następujących:**

*„11. Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu będzie stosował następujące ograniczenia w zakresie inwestycji w Towarowe Instrumenty Pochodne:*

- 1) zaangażowanie Subfunduszu w kontrakty terminowe na srebro wyznaczone jest w oparciu o wartość kontraktu, obliczoną zgodnie z standardem danego kontraktu określonym przez giełdę, na której jest on notowany, tj. mnożnik \* kurs kontraktu \* kurs walutowy kontraktu futures/PLN,*
- 2) Fundusz będzie zajmował pozycję długą w kontraktach terminowych na srebro,*
- 3) Fundusz może zajmować pozycję krótką w kontraktach terminowych na srebro w celu redukcji pozycji długiej,*
- 4) wartość pozycji długich netto w kontraktach terminowych na srebro, wyznaczona w sposób określony w pkt 1, będzie wynosiła od 50% do 200% wartości Aktywów Subfunduszu.*

*12. Subfunduszu nie będzie dokonywał lokat w Towarowe Instrument Pochodne, ani utrzymywał pozycji w Towarowych Instrumentach Pochodnych, w okresie, którym:*

- 1) możliwe jest żądanie przez podmiot będący drugą stroną transakcji fizycznej dostawy instrumentu bazowego, o który oparty jest Towarowy Instrument Pochodny – w przypadku utrzymywania przez Fundusz pozycji krótkiej w Towarowych Instrumentach Pochodnych,*
- 2) na skutek rozliczenia transakcji występuje możliwość otrzymania przez Fundusz dostawy instrumentu bazowego, o który oparty jest Towarowy Instrument Pochodny – w przypadku utrzymywania przez Fundusz pozycji długiej w Towarowych Instrumentach Pochodnych.”*

**9. Uchyleniu ulega art. 15(3) Statutu.**

**10. Art. 15(4) ust. 3 Statutu otrzymuje nową następującą treść:**

*„3. Subfundusz będzie dążył do osiągnięcia wzrostu wartości aktywów Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa w długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym z zastrzeżeniem, że wzrost taki będzie możliwy jedynie w okresie wzrostu cen złota.”*

**11. Art. 15(5) ust. 2 Statutu otrzymuje nową następującą treść:**

*„2. Z zastrzeżeniem ust. 1 Subfundusz lokuje swoje Aktywa w:*

- 1) Towarowe Instrumenty Pochodne, dla których instrumentem bazowym jest złoto,,*

- 2) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania,
- 3) dłużne papiery wartościowe, takie jak obligacje, bony skarbowe, bony pieniężne oraz weksle,
- 4) Instrumenty Rynku Pieniężnego,
- 5) akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe oraz inne prawa majątkowe, które zgodnie z Ustawą, mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu,
- 6) waluty,
- 7) pozostałe Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, - pod warunkiem, że są zbywalne, oraz
- 8) depozyty.”

**12. Art. 15(5) ust. 3 Statutu otrzymuje nową następującą treść:**

„3. Wartość pozycji wynikających z nabytych Towarowych Instrumentów Pochodnych, o których mowa w ust. 2 pkt 1), może stanowić od 50% do 200% wartości Aktywów tego Subfunduszu.”

**13.W art. 15(5) ust. 5 Statutu pkt 1) – 3) otrzymują nową następującą treść:**

- „1) dla Towarowych Instrumentów Pochodnych, o których mowa w ust. 2 pkt 1):
- a) możliwość efektywnej realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu,
  - b) Subfundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są kontrakty terminowe na złoto wyłącznie za pośrednictwem podmiotów prowadzących działalność maklerską,
  - c) Subfundusz może inwestować przede wszystkim w kontrakty terminowe na złoto notowane na rynku COMEX prowadzonym przez New York Mercantile Exchange, dowolnej serii;
- 2) dla jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania:
- a) możliwość efektywnej realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu,
  - b) adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu inwestycyjnego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania do polityki inwestycyjnej Subfunduszu;
- 3) dla dłużnych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego:
- 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 wierzycelnością,
  - 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;”*

**14. W art. 15(5) Statutu po ust. 5 dodaje się ust. 6 o następującej treści oraz zmienia się numeracje ustępów po nim następujących:**

*„6. Część Aktywów Subfunduszu, która nie będzie wykorzystana do inwestowania w kontrakty terminowe, tj. nie będzie złożona jako depozyt zabezpieczający, Subfundusz będzie inwestował w Instrumenty Dłużne oraz jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa innych funduszy.”*

**15. Art. 15(5) ust. 7 część wprowadzająca Statutu otrzymuje nową następującą treść:**

*„7. Subfundusz 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 realizacji celu inwestycyjnego, sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym oraz ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego z sprawnym zarządzaniem portfelem inwestycyjnym Subfunduszu oraz ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego:”*

**16. W art. 15(5) Statutu po ust. 10 dodaje się ust. 11 oraz ust. 12 o następującej treści oraz zmienia się numeracje ustępów po nich następujących:**

*„11. Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu będzie stosował następujące ograniczenia w zakresie inwestycji w Towarowe Instrumenty Pochodne:*

- 1) zaangażowanie Subfunduszu w kontrakty terminowe na złoto wyznaczone jest w oparciu o wartość kontraktu, obliczoną zgodnie z standardem danego kontraktu określonym przez giełdę, na której jest on notowany, tj. mnożnik \* kurs kontraktu \* kurs walutowy kontraktu futures/PLN,*
- 2) Fundusz będzie zajmował pozycję długą w kontraktach terminowych na złoto,*
- 3) Fundusz może zajmować pozycję krótką w kontraktach terminowych na złoto w celu redukcji pozycji długiej,*
- 4) wartość pozycji długich netto w kontraktach terminowych na złoto, wyznaczona w sposób określony w pkt 1, będzie wynosiła od 50% do 200% wartości Aktywów Subfunduszu.*

**12. Subfunduszu nie będzie dokonywał lokat w Towarowe Instrument Pochodne, ani utrzymywał pozycji w Towarowych Instrumentach Pochodnych, w okresie, którym:**

- 1) możliwe jest żądanie przez podmiot będący drugą stroną transakcji fizycznej dostawy instrumentu bazowego, o który oparty jest Towarowy Instrument Pochodny – w przypadku utrzymywania przez Fundusz pozycji krótkiej w Towarowych Instrumentach Pochodnych,*
- 2) na skutek rozliczenia transakcji występuje możliwość otrzymania przez Fundusz dostawy instrumentu bazowego, o który oparty jest Towarowy Instrument Pochodny – w przypadku utrzymywania przez Fundusz pozycji długiej w Towarowych Instrumentach Pochodnych.”*

**17. Uchyleniu ulega art. 15(6) Statutu.**

**Zmiany wskazane w niniejszym Ogłoszeniu wchodzą w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ich ogłoszenia, tj. z dniem 1 lipca 2025 roku.**