



PRZYTOCZENIE ZMIAN W TREŚCI DOKUMENTU KLUCZOWE INFORMACJE DLA INWESTORÓW SUBFUNDUSZU SUPERFUND AKCYJNY  
WYDZIELONEGO W RAMACH SUPERFUND FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PORTFELOWY  
(SUPERFUND FIO PORTFELOWY)

zmiany zostały dokonane oraz opublikowane dnia 7 kwietnia 2025 roku na stronie internetowej Superfund Towarzystwo  
Funduszy Inwestycyjnych S.A. [www.superfund.pl](http://www.superfund.pl)

1. Dokonano zmiany w sekcji „Produkt” poprzez aktualizację daty sporządzenia dokumentu KID:

Data sporządzenia dokumentu zawierającego kluczowe informacje: 2025-04-07

2. Dokonano zmiany w sekcji „Co to za produkt?” w zakresie opisu celu inwestycyjnego:

**Cele:**

Celem inwestycyjnym Subfunduszu Superfund Akcyjny jest wzrost wartości aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości jego lokat, przy czym Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia tak przyjętego celu inwestycyjnego. Subfundusz realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie od 30% do 100% swoich aktywów w instrumenty akcyjne. Subfundusz może ponadto inwestować swoje aktywa w inne instrumenty finansowe, takie jak tytuły uczestnictwa, instrumenty dłużne i depozyty. Lokaty w instrumenty pochodne mogą być dokonywane w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu oraz ograniczenia ryzyka inwestycyjnego. Subfundusz dokonuje bezpośredniego lokowania aktywów w akcje oraz inwestowania pośredniego (poprzez inwestowanie w tytuły uczestnictwa innych funduszy akcji). Dominującą część portfela akcyjnego funduszu stanowi polski rynek akcji. Subfundusz może jednak posiadać istotne zaangażowanie także na zagranicznych rynkach akcji.

### 3. Dokonano zmiany w sekcji „Co to za produkt?” w zakresie pozostałych informacji:

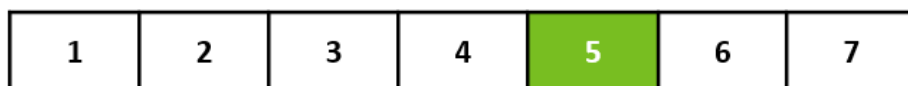
#### Pozostałe informacje:

Subfundusz Superfund Akcyjny został wydzielony w ramach funduszu Superfund FIO Portfelowy. Prospekt informacyjny funduszu Superfund FIO Portfelowy, w ramach którego wydzielony został Subfundusz Superfund Akcyjny, jak również roczne i półroczne sprawozdania finansowe Funduszu Superfund FIO Portfelowy oraz Subfunduszu Superfund Akcyjny, wraz z aktualną wyceną jednostek uczestnictwa sporządzone w języku polskim są dostępne w siedzibie Superfund TFI S.A. oraz na stronie internetowej [www.superfund.pl](http://www.superfund.pl). Prospekt informacyjny dostępny jest także w angielskiej wersji językowej w siedzibie Superfund TFI S.A. oraz na stronie internetowej [www.superfund.pl](http://www.superfund.pl). Wymienione dokumenty udostępniane są bezpłatnie. W celu ochrony uczestników aktywa i pasywa poszczególnych Subfunduszy wydzielonych w ramach Superfund FIO Portfelowy są od siebie oddzielone. Subfundusz nie posiada osobowości prawnej, a aktywa i zobowiązania każdego Subfunduszu są oddzielone od aktywów i zobowiązań pozostałych Subfunduszy w celu ochrony inwestora. Dokument zawierający kluczowe informacje opisuje Subfundusz, natomiast prospekt informacyjny oraz sprawozdania okresowe są opracowywane dla całego Funduszu.

### 4. Dokonano zmiany w sekcji „Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?” w zakresie opisu ryzyka wynikającego z profilu ryzyka Subfunduszu:

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

#### Wskaźnik ryzyka:



niskie ryzyko



wysokie ryzyko

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Ryzyka bazowe uwzględnione we wskaźniku obejmują ryzyko rynkowe oraz ryzyko kredytowe na poziomie aktywów produktu. Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 5 na 7, co stanowi średnio wysoką klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio duże, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie wpłyną na zdolność Subfunduszu do wypłacenia ci pieniędzy.

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 3 lata.

Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

W przypadku niemożliwości wypłacenia Ci (przez nas) należnej kwoty możesz stracić całość swojej inwestycji.

### 5. Dokonano zmiany w sekcji „Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?” w zakresie opisu profilu ryzyka i zysku:

#### Opis profilu ryzyka i zysku:

Subfundusz poprzez proces inwestycyjny i lokowanie aktywów w określone rodzaje lokat, zgodnie z limitami dywersyfikacji opisanymi w statucie, będzie dążył do realizowania celu inwestycyjnego, przy czym nie gwarantuje inwestorowi osiągnięcia tego celu. Przypisanie do tej kategorii wynika z lokowania aktywów Subfunduszu przede wszystkim w instrumenty akcyjne, co może prowadzić do wysokiej zmienności wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu.

6. Dokonano zmiany w sekcji „Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?” w zakresie scenariusza wyników:

**Scenariusze wyników:**

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynkowych. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki z ostatnich 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w odmienny sposób.

Zalecany okres utrzymywania:	3 lata	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po zalecanym okresie utrzymywania
Przykładowa inwestycja:	50.000 PLN		
<b>Scenariusze</b>			
<b>Minimum</b>	<b>Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji</b>		
<b>Scenariusz warunków skrajnych</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	12.800 PLN	15.340 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-74,4%	-32,6%
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	27.700 PLN	24.160 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-44,6%	-21,5%
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	48.840 PLN	50.560 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-2,3%	0,4%
<b>Scenariusz korzystny</b>	<b>Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów</b>	95.510 PLN	90.950 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	91,0%	22,1%

Przedstawiony scenariusz niekorzystny miał miejsce w okresie marzec 2017 - marzec 2020.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w okresie marzec 2018 - marzec 2021.

Scenariusz korzystny miał miejsce w okresie marzec 2020 - marzec 2023.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

7. Dokonano zmiany w sekcji „Co się stanie jeśli Superfund TFI S.A. nie ma możliwości wypłaty?” w zakresie użytego słownictwa:

### Co się stanie jeśli Superfund TFI S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Strata, o której mowa powyżej, nie jest objęta systemem rekompensat ani gwarancji dla inwestorów.

Towarzystwo nie jest zobowiązane do wypłaty świadczeń na rzecz Uczestnika Subfunduszu. Sytuacja finansowa Towarzystwa nie ma wpływu na zobowiązania Subfunduszu. Podmiotem zobowiązanym do wypłaty środków pieniężnych Uczestnikowi Subfunduszu jest bezpośrednio Fundusz. Inwestor może ponieść stratę finansową w wyniku niewykonania zobowiązania przez Subfundusz.

8. Dokonano zmiany w sekcji „Jakie są koszty?” w zakresie kosztów w czasie:

### Jakie są koszty?

Osoba doradzająca ci w zakresie produktu lub sprzedająca ci ten produkt może nałożyć na ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaże ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na twoją inwestycję.

#### Koszty w czasie:

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiągniętych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji. Założyliśmy, że:

- W pierwszym roku otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0% rocznej stopy zwrotu). W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym.;
- Zainwestowano 50.000 PLN.

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po okresie: 3 lata (na koniec zalecanego okresu utrzymania)
Całkowite koszty (w PLN)	4.806	10.117
Wpływ kosztów w skali roku (*)	9,9%	6,9%

(\*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 7,3% przed uwzględnieniem kosztów i 0,4% po uwzględnieniu kosztów. Możemy podzielić się częścią kosztów z osobą sprzedającą ci produkt, aby pokryć koszty usług, które świadczy ona na twoją rzecz. Osoba ta poinformuje cię o kwocie. Dane te obejmują maksymalną opłatę dystrybucyjną, jaką może pobrać osoba sprzedająca ci produkt (4,5% zainwestowanej kwoty/2.250 PLN). Osoba ta poinformuje cię o rzeczywistej wysokości opłaty dystrybucyjnej.

9. Dokonano zmiany w sekcji „Jakie są koszty?” w zakresie struktury kosztów oraz opisu kosztów zamiany/konwersji:

**Struktura kosztów**

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		<b>Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku</b>
Koszty wejścia	4,5% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję. Od dnia 01.07.2024 r. obowiązuje promocyjna stawka opłaty manipulacyjnej wynosząca 4%. Maksymalna stawka jaka może być pobierana z tego tytułu wynosi 4.5%.	2.250 PLN
Koszty wyjścia	0,0% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona. Subfundusz nie pobiera opłaty manipulacyjnej z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa.	0 PLN
<b>Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)</b>		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	3,9% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach	1.869 PLN
Koszty transakcji	1,4% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	687 PLN
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>		
Opłaty za wyniki	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	0 PLN

Opłata za zamianę lub opłata za konwersję pobierana jest w Subfunduszu lub funduszu/subfundusz docelowym zgodnie ze statutem i prospektem informacyjnym, z tym zastrzeżeniem, że maksymalna wysokość tej opłaty nie może być większa niż 4,5% wpłaty dokonanej w ramach nabycia jednostek uczestnictwa w Subfunduszu lub funduszu/subfunduszu docelowym.

10. Dokonano zmiany w sekcji „Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?” w zakresie szczegółów opisu:

### **Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?**

---

Subfundusz jest dedykowany dla Inwestorów świadomych jego zmienności. Na potrzeby określenia scenariuszy dotyczących wyników zalecany okres inwestycji to 3 lata.

Posiadacze jednostek uczestnictwa mogą złożyć zlecenie odkupienia lub zamiany jednostek uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny Subfunduszu. Dniem Wyceny jest każdy dzień, w którym odbywa się zwyczajna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. Zlecenia odkupienia lub zamiany jednostek uczestnictwa przyjmowane są przez Towarzystwo i Dystrybutorów.

Spieniężenie jednostek uczestnictwa przed upływem zalecanego okresu utrzymania zwiększa ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa. W przypadku wcześniejszego wyjścia z inwestycji większą wagę mają także opłaty jednorazowe, wskazane w części „Jakie są koszty?”.

11. Dokonano zmiany w sekcji „Jak mogę złożyć skargę?” w zakresie szczegółów opisu:

### **Jak mogę złożyć skargę?**

---

Klient może złożyć reklamację (skargę) dotyczącą produktu, w tym usług świadczonych przez Towarzystwo w następujący sposób:

- 1) w formie pisemnej - osobiście w siedzibie Towarzystwa,
- 2) korespondencyjnie przesyłką pocztową w rozumieniu art. 3 pkt 21 ustawy z dnia 23 listopada 2012 r. – Prawo pocztowe lub kurierem na adres siedziby Towarzystwa,
- 3) ustnie – w formie telefonicznej, pod warunkiem, że rozmowa jest rejestrowana lub osobiście do protokołu podczas wizyty w siedzibie Towarzystwa,
- 4) za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres reklamacje@superfund.com.

Szczegółowe zasady składania reklamacji (skarg) zostały wskazane w „Procedurze składania i rozpatrywania reklamacji w Superfund TFI S.A.” dostępnej pod adresem <https://superfund.pl/dokumenty>

12. Dokonano zmiany w sekcji „Inne istotne informacje” w zakresie szczegółów opisu:

## Inne istotne informacje

---

Szczegółowe informacje o Funduszu znajdują się w dokumentach ogólnie dostępnych zgodnie z przepisami prawa:

- półroczne i roczne sprawozdania finansowe,
- prospekt informacyjny wraz ze statutem Funduszu, w ramach którego wydzielony został Subfundusz,
- Tabela Opłat,
- informacje na temat historycznych scenariuszy dotyczących wyników Subfunduszu,
- inne informacje, w tym ogłoszenia oraz wycena jednostek uczestnictwa.

Wskazane dokumenty dostępne są bezpłatnie w języku polskim na stronie [www.superfund.pl](http://www.superfund.pl). W przypadku zmiany niniejszego dokumentu aktualna wersja publikowana jest na stronie [www.superfund.pl](http://www.superfund.pl).

Depozytariuszem funduszu jest: BNP Paribas Bank Polska S.A. ul. Kasprzaka 2; 01-211 Warszawa.

Agentem Transferowym jest: ProService Finteco Sp. z o.o. ul. Konstruktorska 12A, 02-673 Warszawa.

Podmiotem dokonującym wyceny aktywów netto subfunduszu jest: Fair Value sp. z o.o., ul. Kolejowa 45 lok. U8, 01-210 Warszawa.

str. 3/3

W pozostałej części treść KID subfunduszu SUPERFUND Akcyjny pozostaje bez zmian.