

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 2026 r. o zmianie statutu funduszu  
Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty  
(dalej: Statut)**

Niniejszym Zarząd Towarzystwo ogłasza, iż w Statucie funduszu Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty dokonuje się zmian zgodnie z treścią §1 ust. 2 – 7 aktu notarialnego z dnia 26 marca 2026 roku, za Rep A nr 3791/2026 sporządzonego przed Sławomirem Strojnym, notariuszem w Warszawie.

Poniżej przedstawiamy zakres zmian:

- 1. W art. 3 Statutu uchyla się pkt 20) – 22).**
- 2. Rozdział VI Statutu otrzymuje następujące brzmienie:**

**„Rozdział VI**

**Cel inwestycyjny i zasady polityki inwestycyjnej Superfund Alfa Global**

**Art. 10**

**Cel inwestycyjny**

- 1.** Celem inwestycyjnym Superfund Alfa Global, jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
- 2.** Superfund Alfa Global nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w **ust. 1.**
- 3.** Superfund Alfa Global realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie swoich Aktywów w szerokie spektrum klas aktywów. Subfundusz może aktywnie wykorzystywać dźwignię finansową oraz zawierać pozycję krótkie na instrumentach pochodnych. W określonych warunkach rynkowych portfel może charakteryzować się wysokim stopniem koncentracji.
- 4.** Subfundusz jest aktywnie zarządzany, a struktura portfela zależy od oceny sytuacji rynkowej. Superfund Alfa Global nie podąża za żadnym indeksem odniesienia. Podstawowym założeniem Subfunduszu jest generowanie atrakcyjnych i konkurencyjnych stóp zwrotów w relacji do zmienności wartości jednostki uczestnictwa.

**Art. 11**

**Przedmiot lokat Superfund Alfa Global, podstawowe zasady dywersyfikacji lokat, kryteria doboru lokat**

- 1.** Superfund Alfa Global 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 Alfa Global lokuje swoje Aktywa w:
  - 1) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania,
  - 2) dłużne papiery wartościowe, takie jak obligacje, bony skarbowe, bony pieniężne oraz weksle,
  - 3) Instrumenty Rynku Pieniężnego,
  - 4) akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe oraz inne prawa majątkowe, które zgodnie z Ustawą, mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu,
  - 5) waluty,
  - 6) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne,  
- pod warunkiem, że są zbywalne, oraz
  - 7) depozyty.
3. *uchylony*
4. Superfund Alfa Global lokuje co najmniej 80% wartości swoich Aktywów w aktywa inne niż:
  - 1) papiery wartościowe:
    - a) będące przedmiotem oferty publicznej, z wyjątkiem papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej, która nie wymaga sporządzenia prospektu na podstawie przepisów wymienionych art. 196 Ustawy,
    - b) dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym,  
- chyba że papiery wartościowe stały się przedmiotem publicznej oferty, która wymagała sporządzenia prospektu, lub zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym po ich nabyciu przez Fundusz
  - 2) Instrumenty Rynku Pieniężnego, chyba że zostały wyemitowane przez spółki niepubliczne, których akcje lub udziały wchodziły w skład portfela inwestycyjnego Funduszu.
5. Wartość pozycji wynikających z nabytych Instrumentów Pochodnych, tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych może stanowić do 200% wartości Aktywów tego Subfunduszu.
6. Główne kryteria doboru poszczególnych kategorii lokat dokonywanych przez Superfund Alfa Global to:
  - 1) dla jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania:
    - a) możliwość efektywnej realizacji celu inwestycyjnego Superfund Alfa Global,
    - b) adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu inwestycyjnego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania do polityki inwestycyjnej Superfund Alfa Global;
  - 2) dla dłużnych papierów wartościowych oraz 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;

- 3)** dla akcji, warrantów subskrypcyjnych, praw do akcji, praw poboru, kwitów depozytowych oraz innych praw majątkowych:
- możliwość nabywania lub obejmowanie wyłącznie w związku z:
- a)** prowadzonymi postępowaniami o charakterze restrukturyzacyjnym, dotyczącymi emitentów, których instrumenty finansowe lub prawa majątkowe stanowią lub stanowiły Aktywa Subfunduszu (w tym także emitentów znajdujących się w upadłości), w szczególności w ramach dokonanej konwersji długu na akcje lub prawa do akcji,
  - b)** konwersją obligacji zamiennych na akcje,
- 4)** 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;
- 5)** dla depozytów:
- a)** oprocentowanie depozytów,
  - b)** wiarygodność banku.
- 7.** Superfund Alfa Global 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 Alfa Global oraz ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego:
- 1)** ze zmianą kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego, posiadanych przez Subfundusz, albo papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego, które Subfundusz zamierza nabyć w przyszłości,
  - 2)** ze zmianą kursów walut w związku z lokatami Superfund Alfa Global,
  - 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 Alfa Global,
  - 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).
- 8.** Superfund Alfa Global może dokonywać lokat w Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem, że:
- 1)** stroną umowy zawieranej z Superfund Alfa Global 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.
9. Przy dokonywaniu lokat w Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne Superfund Alfa Global ustala wartość ryzyka kontrahenta, rozumianą, jako wartość ustalonego przez Superfund Alfa Global 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 Subfundusz 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 Alfa Global.
10. Poziom zaangażowania Superfund Alfa Global w Instrumenty Pochodne, nabyte w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego z lokatami Superfund Alfa Global, nie może przekraczać wartości tych lokat w momencie zawarcia transakcji.
11. 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 Alfa Global nie muszą być przedmiotem obrotu na rynkach regulowanych.
12. Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych, związanych z dokonywaniem lokat w Instrumenty Pochodne, Superfund Alfa Global obowiązany jest uwzględniać wartość papierów wartościowych oraz Instrumentów Rynku Pieniężnego stanowiących bazę Instrumentów Pochodnych w ten sposób, że:
- 1) w przypadku zajęcia przez Superfund Alfa Global pozycji w Instrumentach Pochodnych skutkującej powstaniem po stronie Subfunduszu 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 Subfunduszu należy odjąć wartość papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego tego emitenta stanowiących bazę Instrumentu Pochodnego;
  - 2) w przypadku zajęcia przez Superfund Alfa Global pozycji w instrumentach Pochodnych skutkującej powstaniem po stronie Subfunduszu 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 Subfunduszu należy dodać wartość papierów

wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego tego emitenta stanowiących bazę Instrumentu Pochodnego.

13. W odniesieniu do Instrumentów Pochodnych, dla których instrumentem bazowym są indeksy akcyjne, akcje, kursy walut, stopy procentowe, ceny surowców, zarządzający Superfund Alfa Global 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.
14. Superfund Alfa Global 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 Alfa Global w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
15. Do portfela inwestycyjnego Superfund Alfa Global nie mogą być nabywane Jednostki Uczestnictwa żadnego innego Subfunduszu.

**Art. 12**  
**(Uchylony)**

**Art. 12a**  
**(Uchylony)”**

**3. Art. 14 ust. 3 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:**

„3. Superfund Stabilnego Wzrostu lokuje co najmniej 80% wartości swoich Aktywów w aktywa inne niż:

- 1) papiery wartościowe:
  - a) będące przedmiotem oferty publicznej, z wyjątkiem papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej, która nie wymaga sporządzenia prospektu na podstawie przepisów wymienionych art. 196 Ustawy,
  - b) dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym,  
- chyba że papiery wartościowe stały się przedmiotem publicznej oferty, która wymagała sporządzenia prospektu, lub zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym po ich nabyciu przez Fundusz,
- 2) Instrumenty Rynku Pieniężnego, chyba że zostały wyemitowane przez spółki niepubliczne, których akcje lub udziały wchodziły w skład portfela inwestycyjnego Funduszu.”

**4. Art. 15(2) ust. 4 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:**

„4. Superfund LEV Silver lokuje co najmniej 80% wartości swoich Aktywów w aktywa inne niż:

- 1) papiery wartościowe:
  - a) będące przedmiotem oferty publicznej, z wyjątkiem papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej, która nie wymaga sporządzenia prospektu na podstawie przepisów wymienionych art. 196 Ustawy,
  - b) dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym,  
- chyba że papiery wartościowe stały się przedmiotem publicznej oferty, która wymagała sporządzenia prospektu, lub zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym po ich nabyciu przez Fundusz,

- 2) Instrumenty Rynku Pieniężnego, chyba że zostały wyemitowane przez spółki niepubliczne, których akcje lub udziały wchodziły w skład portfela inwestycyjnego Funduszu.”

**5. Art. 15(5) ust. 4 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:**

„4. Superfund LEV Gold lokuje co najmniej 80% wartości swoich Aktywów w aktywa inne niż:

- 1) papiery wartościowe:
  - a) będące przedmiotem oferty publicznej, z wyjątkiem papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej, która nie wymaga sporządzenia prospektu na podstawie przepisów wymienionych art. 196 Ustawy,
  - b) dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym,
    - chyba że papiery wartościowe stały się przedmiotem publicznej oferty, która wymagała sporządzenia prospektu, lub zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym po ich nabyciu przez Fundusz,
- 2) Instrumenty Rynku Pieniężnego, chyba że zostały wyemitowane przez spółki niepubliczne, których akcje lub udziały wchodziły w skład portfela inwestycyjnego Funduszu.”

**6. Art. 15(8) ust. 4 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:**

„4. Superfund Spokojna Inwestycja Plus lokuje co najmniej 80% wartości swoich Aktywów w aktywa inne niż:

- 1) papiery wartościowe:
  - a) będące przedmiotem oferty publicznej, z wyjątkiem papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej, która nie wymaga sporządzenia prospektu na podstawie przepisów wymienionych art. 196 Ustawy,
  - b) dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym,
    - chyba że papiery wartościowe stały się przedmiotem publicznej oferty, która wymagała sporządzenia prospektu, lub zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym po ich nabyciu przez Fundusz,
- 2) Instrumenty Rynku Pieniężnego, chyba że zostały wyemitowane przez spółki niepubliczne, których akcje lub udziały wchodziły w skład portfela inwestycyjnego Funduszu.”

Zmiany wskazane w treści niniejszego Ogłoszenia wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia tj. z dniem **1 lipca 2026 roku**.

Zmiany wskazane w pkt 2 niniejszego Ogłoszenia obejmują swoim zakresem zmianę celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej subfunduszu Superfund Globalny Sicav, przy czym uwzględniają one w swojej treści także zmianę nazwy subfunduszu, która zostanie ogłoszona w dniu wejścia przedmiotowych zmian tj. w dniu 1 lipca 2026 r. co wynika z art. 24 ust. 8 pkt 2) ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.