

**Ogłoszenie z dnia 6 sierpnia 2013 roku o zmianach Statutu Superfund Trend  
Podstawowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty**

Superfund Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) działając na podstawie postanowień art. 20 ust. 2 Statutu Superfund Trend Podstawowego Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, informuje niniejszym o dokonaniu zmian Statutu Superfund Trend Podstawowego Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

Zmiany Statutu Superfund Trend Podstawowego Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego wskazane poniżej wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ich ogłoszenia tj.: w dniu **6 listopada 2013 roku**.

**1) W rozdziale V Statutu art. 7 ust. 4 pkt 3 lit e) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„e) ponadto w przypadku papierów dłużnych innych niż emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski - wiarygodność i zdolność kredytowa emitenta,”.

**2) W rozdziale V Statutu art. 7 ust. 4 pkt 4 lit c) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„c) przejrzystość polityki inwestycyjnej oraz niska zmienność emitowanych instrumentów,”.

**3) W rozdziale V Statutu art. 8 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

**„Art. 8**

**Dokonywanie lokat w tytuły uczestnictwa**

**1.** Fundusz może lokować do 100% swoich Aktywów w **Superfund Green B EUR** oraz do 30% swoich Aktywów w **Superfund Green C EUR**.

**2.** Celem inwestycyjnym Superfund Sicav jest osiągnięcie dla uczestników danego subfunduszu wydzielonego w ramach Superfund Sicav, w tym **Superfund Green B EUR**, długoterminowego wzrostu wartości kapitału poprzez inwestowanie w instrumenty pochodne, takie jak transakcje forward w zakresie towarów, walut, stóp procentowych, w jednostki lub tytuły uczestnictwa innych instytucji zbiorowego inwestowania, głównie funduszy hedgingowych, czy też bezpośrednio w zbywalne papiery wartościowe lub inne aktywa i instrumenty finansowe dozwolone przez przepisy prawa, lub poprzez dokonywanie lokat w kombinację inwestycji, o których mowa wyżej.

**3.** Inwestycje w ramach poszczególnych subfunduszy Superfund Sicav podlegają wahaniom rynkowym i ryzykom związanym ze wszelkimi inwestycjami. Zgodnie z tym nie można nigdy zapewnić, że ich cel inwestycyjny zostanie osiągnięty.

**4.** Do inwestycji **Superfund Green B EUR** mają zastosowanie następujące wspólne ograniczenia inwestycyjne dotyczące wszystkich subfunduszy w ramach Superfund Sicav:

**1)** Superfund Sicav inwestuje jedynie w instrumenty finansowe, i nie inwestuje w wytwory sztuk pięknych,

**2)** przy inwestowaniu w papiery wartościowe inne niż tytuły uczestnictwa czy jednostki wyemitowane przez fundusze inwestycyjne (instytucje zbiorowego inwestowania), Superfund Sicav:

**a)** nie inwestuje więcej niż 10% aktywów netto danego subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego nie notowane na giełdzie papierów wartościowych lub nie będące w obrocie na innym rynku regulowanym,

**b)** nie nabywa więcej niż 10% papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego tego samego rodzaju wyemitowanych przez tego samego emitenta,

**c)** nie inwestuje więcej niż 20% aktywów netto danego subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez tego samego emitenta.

**5.** Ograniczenia, o których mowa w **ust. 4** nie dotyczą papierów wartościowych wyemitowanych lub gwarantowanych przez państwo będące członkiem OECD lub jego władze samorządowe lub międzynarodowe organy publiczne przy Unii Europejskiej o zakresie działania regionalnym lub światowym.

**6.** Superfund Sicav nie udziela pożyczek osobom trzecim.

**7.** Superfund Sicav może posiadać pomocniczo środki pieniężne.

**8.** Celem inwestycyjnym **Superfund Green B EUR** jest uzyskanie dla jego uczestników długoterminowego wzrostu wartości kapitału przede wszystkim poprzez zawieranie transakcji terminowych na rynku regulowanym. Subfundusz ten może poza tym wykorzystywać inne instrumenty pochodne, takie jak walutowe kontrakty forward, stopy procentowe, a także wykorzystywać akcje i wskaźniki akcji, oraz wszelkiego rodzaju opcje na rynkach regulowanych, w tym uznanych rynkach OTC (Over-The-Counter).

**9.** **Superfund Green B EUR** może również posiadać denominowane w różnych walutach oprocentowane depozyty w celu zmaksymalizowania wartości aktywów nie inwestowanych bezpośrednio na rynkach.

**10.** **Superfund Green B EUR** może też inwestować w inne fundusze inwestycyjne (instytucje zbiorowego inwestowania), łącznie z funduszami UCITS rynku pieniężnego lub obligacji, zbywalne dłużne papiery wartościowe, krótkoterminowe papiery wartościowe, jak również depozyty, środki pieniężne wedle uznania menedżera inwestycyjnego, w celu zmaksymalizowania zysku z dostępnych aktywów nieinwestowanych w rynkowe instrumenty pochodne.

**11.** **Superfund Green B EUR** może inwestować we wszelkie instrumenty finansowe wykorzystywane w celu zabezpieczenia się przed ryzykami walutowymi.

**12.** Konstrukcja **Superfund Green B EUR** umożliwia jego uczestnikom zrealizowanie potencjalnych korzyści płynących z działania na takich rynkach poprzez wzrost wartości jego udziałów przy ograniczeniu ich ryzyka do oferty lub ceny zakupu zapłaconej za udziały. Ponadto **Superfund Green B EUR** jest w stanie uzyskiwać wyniki inwestycyjne normalnie dostępne

jedynie dla profesjonalnych uczestników rynkowych.

**13.** Poniżej znajduje się lista najważniejszych kontraktów, którymi **Superfund Green B EUR** będzie nabywać. Inwestycje **Superfund Green B EUR** nie są jednakże ograniczone do tej listy.

<b>Grupa</b>	<b>Rynek</b>
<u>Metale szlachetne</u>	
Złoto	COMEX/Bullion/SIMEX
Srebro	COMEX/Bullion
Platyna	NYMEX
<u>Metale podstawowe</u>	
Miedź	LME/COMEX
Aluminium	LME/COMEX
Ołów	LME
Nikiel	LME
Cyna	LME
Cynk	LME
<u>Energia</u>	
Ropa naftowa	NYMEX/IPE
Olej opałowy	NYMEX
Etylina bezołowiowa	NYMEX
Gaz ziemny	NYMEX
Olej gazowy	IPE
<u>Zboża</u>	
Kukurydza	CBOT
Pszenica	CBOT/KCBT
Soja	CBOT
Olej sojowy	CBOT
<u>Towary miękkie</u>	
Cukier	CSCE/LCE
Kakao	CSCE/LCE
Kawa	CSCE/LCE
Bawełna	NYSE
Sok pomarańczowy	NYSE
<u>Mięso</u>	
Żywiec	CME
Tuczniki	CME
<u>Waluty</u>	
JPY/USD	CME/PHLX/Interbank
CHF/USD	CME/PHLX/Interbank
GBP/USD	CME/PHLX/Interbank

EUR/USD	Interbank
EUR/GBP	Interbank
Indeks USD	NYSE
<u>Stopy procentowe</u>	
Amerykańskie obligacje skarbowe	CBOT
DM-Bund	DTB/LIFFE
Eurodolary	CME/SIMEX
Obligacje rządu japońskiego	TSE/LIFFE/CBOT
Francuskie obligacje skarbowe	MATIF
Brytyjskie szterlingi 3-miesięczne	LIFFE
Amerykańskie skarbowe skrypty dłużne	CBOT
Amerykańskie 90-dniowe bony skarbowe	CME
<u>Wskaźniki giełdowe</u>	
S&P 500	CME
MMI	CBOT
Nikkei 225	SIMEX
TOPIX	TSE/CBOT
FTSE	LIFFE
NYSE Composite	NYSE

**14. Superfund Green B EUR** będzie działać na różnych rynkach transakcji terminowych jak podano wyżej w **ust. 13**.

**15.** Poza ogólnymi ograniczeniami inwestycyjnymi podanymi w ust. 4 **Superfund Green B EUR** podlega następującym ograniczeniom inwestycyjnym:

**1)** wartość zabezpieczeń odnoszących się do kontraktów terminowych typu futures i forward lub do wystawionych opcji kupna/sprzedaży i premii na nabycie opcji nie mogą przekroczyć 70% aktywów netto tego subfunduszu. Co najmniej 30% aktywów netto tego subfunduszu będzie stanowić rezerwę płynności. Aktywa płynne nie obejmują tylko rachunków pieniężnych, ale również depozyty długoterminowe i instrumenty rynku pieniężnego regularnie negocjowane, i których pozostały termin płatności nie przekracza 12 miesięcy, a także obligacje skarbowe i obligacje emitowane przez państwa członkowskie OECD, ich władze samorządowe, czy też międzynarodowe organy publiczne przy Unii Europejskiej o zakresie działania regionalnym lub światowym, jak również obligacje dopuszczone do oficjalnych notowań giełdowych czy negocjowane na rynku regulowanym, które mają wysoki stopień płynności i są emitowane przez emitentów o wysokim ratingu. Tej 30-procentowej rezerwy płynności nie wolno wykorzystywać do transakcji krótkiej sprzedaży.

**2) Superfund Green B EUR** nie wolno kupować dodatkowych kontraktów terminowych typu futures ani forward na żadne towary, waluty, indeksy giełdowe czy inne instrumenty finansowe, o ile takie nabycie skutkowałoby łączną pozycją netto długą lub krótką na taki towar, walutę, indeks giełdowy czy inny instrument finansowy wymagającą depozytu zabezpieczającego o

wartości przekraczającej 20% aktywów netto tego subfunduszu. Zasadę tę stosuje się również do pozycji otwartych wynikłych z opcji wystawionych.

**3) Superfund Green B EUR** nie wolno posiadać otwartych pozycji forward na pojedynczych kontraktach terminowych typu futures czy forward, niezależnie od ich terminu płatności, dla których wymagany depozyt zabezpieczający wynosi ponad 10% aktywów netto tego subfunduszu. Zasadę tę stosuje się również do pozycji otwartych wynikłych z opcji wystawionych.

**4)** premie zapłacone za nabycie opcji o identycznej charakterystyce nie mogą przekroczyć 5% aktywów netto tego subfunduszu.

**5) Superfund Green B EUR** może zaciągać pożyczki maksymalnie do wysokości 10% swoich aktywów netto. Takie pożyczki mogą być zaciągane jedynie czasowo i w żadnym wypadku na cele inwestycyjne.

**6)** wszystkie kontrakty zawierane przez ten subfundusz zostaną zlikwidowane i/lub przeniesione przed terminem dostawy. Nie będzie dokonywany obrót żadnymi towarami fizycznymi. **Superfund Green B EUR** może nabywać za środki pieniężne metale szlachetne negocjowalne na rynku regulowanym, zarówno w formie fizycznej jak i poprzez ETF-y (Exchange Traded Funds) w wysokości nieprzekraczającej 20% aktywów subfunduszu.

**7)** tam, gdzie brak jest równoważnych kontraktów na rynku regulowanym, lub gdy taki kontrakt nie jest wystarczająco płynny lub może w inny sposób być niekorzystny dla subfunduszu, Superfund Sicav może zawierać pozagiełdowe kontrakty pochodne z instytucjami finansowymi o wysokim ratingu, specjalizującymi się w takich transakcjach, pod warunkiem, że Superfund Sicav uzna, iż instrumenty takie są wystarczająco płynne. Kontrakty forward i opcje, o których tu mowa, mogą być również zawierane w drodze prywatnych umów z instytucjami finansowymi o wysokim ratingu, specjalizującymi się w tego typu transakcjach. Zobowiązania wynikłe z takich transakcji należy uwzględnić w 70%, 20% i 10%-owym limicie podanym w **pkt 1, 2 i 3** powyżej.

**16. Superfund Green B EUR** obracać będzie szerokim wachlarzem kontraktów terminowych typu futures i opcji, takich jak opisane powyżej w **art. 8**. Zmienność wartości portfela tego subfunduszu będzie większa niż **Superfund Green A EUR** i mniejsza niż **Superfund Green C EUR**. Docelowa zmienność wartości portfela **Superfund Green B EUR** wynosi 30% w skali roku. Docelowa zmienność jest zdefiniowana, jako zamierzone odchylenie wyników od teoretycznej przeciętnej WAN w ciągu roku. Zmienność to miara względna jak wartość tytułu uczestnictwa zmienia się w czasie i jest wykorzystywana do opisu poziomu ryzyka inwestycji kapitałowych. Zmienność wylicza się obliczając odchylenie standardowe zbioru wartości w czasie, co pokazuje stopień, w jakim wartość funduszu odchyła się od wartości przeciętnej. Im wyższe odchylenie standardowe tym bardziej zmienny i ryzykowny jest fundusz.

**17.** W celu zarządzania płynnością, jak również w celu zapewnienia zabezpieczenia pod otwarte pozycje na kontraktach terminowych i opcjach u stosownych zarejestrowanych brokerów kontraktów terminowych, co najmniej 35% aktywów Subfunduszu Superfund GREEN B EUR będzie inwestowane w płynne aktywa, w tym gotówkę, skarbowe instrumenty dłużne, instrumenty rynku pieniężnego, fundusze UCITS rynku pieniężnego i obligacji, podobne

krótkoterminowe papiery wartościowe i instrumenty emitentów o pierwszorzędnym ratingu kredytowym, lub w metale szlachetne w formie fizycznej lub poprzez ETF-y(Exchange Traded Funds). Część z tych aktywów może być zdeponowana u zarejestrowanych brokerów kontraktów terminowych jako zabezpieczenie.”.