

Ogłoszenie z dnia 3 kwietnia 2012 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.

- I.** Zmiany Statutu Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty wskazane w **pkt 1 i 7 oraz pkt 10 i 11** poniżej wchodzi w życie w dniu ich ogłoszenia tj.: w dniu **3 kwietnia 2012 roku**:
- II.** Zmiany Statutu Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty wskazane w **pkt 2 - 6 oraz pkt 8 i 9** poniżej wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ich ogłoszenia tj.: w dniu **3 lipca 2012 roku**:

1) W Rozdziale I Statutu, w art. 2 ust. 1, pkt 4) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„4) Superfund Akcji.”

2) W Rozdziale V Statutu, w art. 8 ust. 6, zdanie drugie otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Lokaty takie będą dokonywane w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Superfund A oraz ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego:”

3) W Rozdziale VI Statutu, w art. 11 ust. 6, zdanie drugie otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Lokaty takie będą dokonywane w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Superfund B oraz ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego:”

4) Rozdział VII (1) Statutu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Rozdział VII (1)

Cel inwestycyjny i zasady polityki inwestycyjnej Superfund Akcji

Art. 15(1)

Cel inwestycyjny

- 1.** Celem inwestycyjnym Superfund Akcji, jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
- 2.** Superfund Akcji nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w **ust. 1.**
- 3.** Superfund Akcji realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie do 100% swoich Aktywów w jednostki i tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, lokujących swoje aktywa w papiery wartościowe, w tym przede wszystkim w akcje. Superfund Akcji może ponadto inwestować swoje Aktywa w inne instrumenty finansowe dozwolone przepisami prawa i postanowieniami Statutu, w szczególności w akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne.

Art. 15 (2)

Przedmiot lokat Superfund Akcji, podstawowe zasady dywersyfikacji lokat, kryteria doboru lokat

1. Superfund Akcji dokonuje lokowania swoich Aktywów z łącznym zachowaniem zasad dywersyfikacji lokat i innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w przepisach Ustawy dla:

- 1)** funduszu inwestycyjnego zamkniętego,
- 1)** funduszu aktywów niepublicznych.

2. Z zastrzeżeniem **ust. 1** Superfund Akcji lokuje swoje Aktywa w:

- 1)** jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych,
- 2)** tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania,
- 3)** certyfikaty inwestycyjne,
- 4)** papiery wartościowe, takie jak akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, obligacje, bony skarbowe, bony pieniężne oraz weksle,
- 5)** Instrumenty Rynku Pieniężnego,
- 6)** wierzytelności, z wyjątkiem wierzytelności wobec osób fizycznych,
- 7)** waluty,
- 8)** Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne,
- pod warunkiem, że są zbywalne, oraz
- 9)** depozyty.

3. Lokaty Superfund Akcji, o których mowa w **ust. 2 pkt 1)**, mogą stanowić do 100% wartości Aktywów tego Subfunduszu.

4. Superfund Akcji, lokuje co najmniej 80% wartości swoich Aktywów w aktywa inne niż papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego.

5. Główne kryteria doboru poszczególnych kategorii lokat dokonywanych przez Superfund Akcji, to:

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

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

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 wolatylność emitowanych instrumentów,

d) częstotliwość odkupień;

3) dla akcji, praw do akcji, praw poboru, warrantów subskrypcyjnych, 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 kredytowa emitenta, przy czym jeśli emitent lub gwarant danej emisji posiadają rating, to musi być to rating inwestycyjny;

f) oceny perspektyw ekonomicznych emitenta, w szczególności na podstawie spodziewanej dynamiki rozwoju, pozycji rynkowej, branży, produktów, polityki wypłat dywidend i wzrostu wyników finansowych,

g) porównanie wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych,

h) analiza techniczna, poprzez zastosowanie zasad teorii fal, analizy formacji technicznych, analizy trendu oraz wskaźników statystycznych,

i) płynność akcji,

j) udział akcji w indeksach giełdowych,

k) ryzyko kursowe waluty, w przypadku lokat zagranicznych,

l) spełnienie zasad dywersyfikacji lokat.

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.

6. Superfund Akcji 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 Akcji oraz ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego:

1) ze zmianą kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego, posiadanych przez Superfund Akcji, albo papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego, które Superfund Akcji zamierza nabyć w przyszłości,

2) ze zmianą kursów walut w związku z lokatami Superfund Akcji,

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 Akcji,

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. W przypadku Instrumentów Pochodnych, dla których instrumentem bazowym są indeksy akcyjne, akcje, ceny surowców lub kurs walutowy, łączna wartość złożonego przez Superfund Akcji depozytu zabezpieczającego oraz wartość zapłaconych przez Superfund Akcji premii w odniesieniu do forwardów walutowych, kontraktów terminowych futures oraz opcji opartych na tym samym instrumencie bazowym nie może przekroczyć 10% wartości Aktywów Superfund Akcji.

8. W przypadku Instrumentów Pochodnych, dla których instrumentem bazowym są stopy procentowe łączna wartość złożonego przez Superfund Akcji depozytu zabezpieczającego oraz wartość zapłaconych przez Superfund Akcji premii w odniesieniu do kontraktów terminowych futures, swapów procentowych, swapów procentowo-walutowych, Future Rate Agreement (FRA) oraz opcji opartych na tym instrumencie bazowym nie może przekroczyć 20% wartości Aktywów Superfund Akcji.

9. Łączna wartość złożonych przez Superfund Akcji depozytów zabezpieczających oraz zapłaconych przez Superfund Akcji premii w odniesieniu do kontraktów terminowych, swapów procentowych, swapów procentowo-walutowych, Future Rate Agreement (FRA), forwardów walutowych oraz opcji opartych na indeksach akcyjnych, akcjach, kursach walutowych, stopach

procentowych lub cenach surowców nie może przekroczyć 25% wartości Aktywów Superfund Akcji w odniesieniu do każdej z wymienionych kategorii instrumentów bazowych.

10. Superfund Akcji może dokonywać lokat w Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem, że:

1) stroną umowy zawieranej z Superfund Akcji 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.

11. Przy dokonywaniu lokat w Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne Superfund Akcji ustala wartość ryzyka kontrahenta, rozumianą, jako wartość ustalonego przez Superfund Akcji 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 Akcji 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 Akcji.

12. Poziom zaangażowania Superfund Akcji w Instrumenty Pochodne, nabyte w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego z lokatami Superfund Akcji, nie może przekraczać wartości tych lokat w momencie zawarcia transakcji,

13. 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 Akcji nie muszą być przedmiotem obrotu na rynkach regulowanych.

14. Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych, związanych z dokonywaniem lokat w Instrumenty Pochodne, Superfund Akcji obowiązany jest uwzględniać wartość papierów wartościowych oraz Instrumentów Rynku Pieniężnego stanowiących bazę Instrumentów Pochodnych w ten sposób, że:

1) w przypadku zajęcia przez Superfund Akcji pozycji w Instrumentach Pochodnych skutkującej powstaniem po stronie Superfund Akcji 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 Akcji należy odjąć wartość papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego tego emitenta stanowiących bazę Instrumentu Pochodnego;

2) w przypadku zajęcia przez Superfund Akcji pozycji w instrumentach Pochodnych skutkującej powstaniem po stronie Superfund Akcji 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 Akcji należy dodać wartość papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego tego emitenta stanowiących bazę Instrumentu Pochodnego.

15. W odniesieniu do Instrumentów Pochodnych, dla których instrumentem bazowym są indeksy akcyjne, akcje, kursy walut, stopy procentowe, ceny surowców, zarządzający Superfund Akcji 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.

16. Superfund Akcji 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 Akcji w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.

17. Do portfela inwestycyjnego Superfund Akcji nie mogą być nabywane Jednostki Uczestnictwa żadnego innego Subfunduszu.

Art. 15(3)

Dokonywanie lokat w tytuły uczestnictwa

(Uchylony).

5) W Rozdziale VII(2) Statutu, w art. 15 (5) ust. 6, zdanie drugie otrzymuje nowe, następujące brzmienie:-

„Lokaty takie będą dokonywane w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Superfund GoldFuture oraz ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego:”

6) W Rozdziale VII(3) Statutu, w art. 15 (8) ust. 5, zdanie drugie otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Lokaty takie będą dokonywane w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Superfund Płynnościowy oraz ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego:”

7) W Rozdziale IX Statutu, w art. 18 ust. 1, pkt 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„4) 2,5% Wartości Aktywów Netto Superfund Akcji w skali roku,”

8) W Rozdziale IX Statutu, w tytule art. 19 skreśla się następujące wyrazy: „oraz Superfund Absolut Return I”.

9) W Rozdziale IX Statutu, w art. 19 skreśla się ust. 6-10.

10) W Rozdziale XI Statutu, w art. 26 ust. 1, pkt 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„4) 4,5% wpłaty dokonywanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Superfund Akcji,”

11) W Rozdziale XI Statutu, w art. 26 ust. 3, pkt 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„4) 2% środków otrzymywanych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Superfund Akcji,”

W pozostałym zakresie statut Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty pozostaje bez zmian.