

Kluczowe informacje dla inwestorów



Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla inwestorów dotyczące tego funduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten fundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

Superfund Alternatywny, Subfundusz Funduszu SUPERFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PORTFELOWY (SUPERFUND SFIO PORTFELOWY) RFI 931.

Fundusz jest zarządzany przez SUPERFUND TFI S.A.

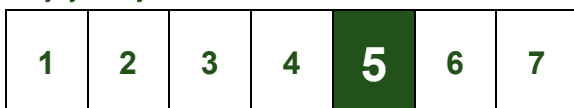
Cele i polityka inwestycyjna

Celem inwestycyjnym Subfunduszu Superfund Alternatywny jest wzrost wartości aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości jego lokat, przy czym Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia tak przyjętego celu inwestycyjnego.

Subfundusz Superfund Alternatywny realizuje swój cel inwestycyjny poprzez nabywanie aktywów, pozwalających osiągać dodatnie stopy zwrotu niezależnie od aktualnej koniunktury na jednym rodzaju rynku. Głównym kryterium alokacji aktywów Superfund Alternatywny w poszczególne kategorie lokat będzie możliwość osiągnięcia dodatnich stóp zwrotu w każdych warunkach rynkowych, w szczególności w momentach spadków na rynkach akcji lub obligacji. Dodatkowo Subfundusz będzie uwzględniał wpływ poszczególnych kategorii lokat na poziom dywersyfikacji całego portfela inwestycyjnego Subfunduszu oraz poziom korelacji kategorii lokat z akcjami i obligacjami.

Realizacja celu inwestycyjnego Subfunduszu następuje poprzez inwestowanie posiadanych aktywów przede wszystkim w jednostki uczestnictwa funduszy: Superfund Trend Plus Powiązany SFIO i Superfund Trend Bis Powiązany SFIO, które z kolei lokują posiadane aktywa w jednostki uczestnictwa funduszu Superfund Trend Podstawowy SFIO. Fundusz Superfund Trend Podstawowy SFIO inwestuje z kolei do 100% posiadanych aktywów, w tytuły uczestnictwa Superfund Green Sicav, będącego subfunduszem wydzielonym w ramach funduszu zagranicznego Superfund Sicav. Fundusz zagraniczny Superfund Sicav, z siedzibą w Luksemburgu, jest funduszem typu managed futures, który dokonuje lokowania posiadanych aktywów głównie w instrumenty pochodne, zarówno bezpośrednio jak i poprzez uczestnictwo w funduszach hedgingowych. Fundusz zagraniczny lokuje posiadane aktywa również w inne instrumenty finansowe przewidziane w prospekcie

Profil ryzyka i zysku



Niższe ryzyko/Potencjalnie niższe zyski

Wyższe ryzyko/Potencjalnie wyższe zyski

Fundusze z 5 kategorii charakteryzowały się w przeszłości umiarkowanie wysoką wartością parametru zmienności. Przypisanie do tej kategorii wynika z lokowania aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych mogących inwestować w fundusz inwestycyjny Superfund Trend Podstawowy SFIO, którego głównymi aktywami są tytuły uczestnictwa subfunduszy zagranicznych inwestujących w instrumenty pochodne (zarówno bezpośrednio jak i pośrednio poprzez uczestnictwa w funduszach hedgingowych). Może to prowadzić do umiarkowanie wysokiej zmienności wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu.

Syntetyczny wskaźnik ryzyka został obliczony na podstawie wycen Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu w ciągu ostatnich 5 lat, przy czym dla okresu sprzed zmiany polityki inwestycyjnej funduszu Trend Podstawowy SFIO, w którego pośrednio inwestuje Subfundusz, syntetyczny wskaźnik ryzyka obliczony został na podstawie zmienności portfela modelowego złożonego w 100% z Superfund Green Sicav, a dla okresu, gdy Superfund Green Sicav nie zbywał jeszcze Tytułów Uczestnictwa w 100% z Superfund Green B EUR. Dane te nie muszą być wiarygodnym wskazaniem profilu ryzyka i zysku Funduszu w przyszłości.

W szczególności nie ma pewności, że wskazana kategoria ryzyka i zysku pozostanie niezmienna oraz, że przypisanie Subfunduszu do określonej kategorii nie ulegnie zmianie.

informacyjnym tego funduszu. Stosowane przez fundusz zagraniczny specjalne techniki inwestycyjne, związane ze stosowaniem różnego rodzaju instrumentów pochodnych typu futures i forward, opcji, transakcji swapowych i innych pochodnych instrumentów finansowych mogą powodować, iż wartość aktywów tego funduszu będzie podlegała dużej zmienności, zaś ryzyko poniesienia straty będzie bardzo wysokie.

Subfundusz Superfund Alternatywny może dokonywać również lokat, w inne instrumenty finansowe wskazane w statucie, w tym w: tytuły uczestnictwa, instrumenty akcyjne, instrumenty dłużne i depozyty. Lokaty w instrumenty pochodne mogą być dokonywane w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu oraz ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.

Z uwagi na skład portfela inwestycyjnego, wartość aktywów netto Subfunduszu, a zatem również wartość jednostek uczestnictwa Subfunduszu może charakteryzować się dużą zmiennością.

Subfundusz Superfund Alternatywny odkupuje jednostki uczestnictwa od uczestników (inwestorów), na ich żądanie, w dniach wyceny. Dniami wyceny Subfunduszu są dni, w których odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Subfundusz nie wypłaca dywidendy. Wypłata środków z Subfunduszu dla uczestnika następuje wyłącznie w wyniku realizacji zlecenia odkupienia jednostek uczestnictwa. Wzrost wartości aktywów Subfunduszu i wartości jednostki uczestnictwa, następuje wyłącznie w wyniku inwestowania aktywów Subfunduszu w przewidziane w statucie kategorie lokat.

Niniejszy Subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 3 lat.

Zwracamy uwagę, że wartość wskaźnika syntetycznego ryzyka równa 1 nie oznacza inwestycji wolnej od ryzyka.

Następujące czynniki ryzyka są związane z inwestycją w Subfundusz oraz nie są prawidłowo odzwierciedlane przez syntetyczny wskaźnik ryzyka, mogą więc być przyczyną dodatkowych strat:

Ryzyko kontrahenta związane jest z możliwością lokowania do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa. Ewentualne problemy funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania, w których ulokowane zostaną aktywa Subfunduszu będą miały bezpośredni wpływ na sytuację Subfunduszu.

Ryzyko płynności związane jest przede wszystkim z potencjalnymi trudnościami ze zbyciem jednostek uczestnictwa. W taki przypadku Subfundusz może nie być w stanie zrealizować terminowo zleceń uczestników.

Ryzyko rozliczenia związane jest z możliwością nieterminowych rozliczeń zawartych transakcji, co może skutkować poniesieniem przez Subfundusz dodatkowych kosztów.

Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów wynika z faktu, iż aktywa Subfunduszu przechowywane są przez Depozytariusza oraz w części przez subdepozytariuszy. Ewentualne problemy lub błędy tych instytucji mogą mieć wpływ na możliwość dysponowania aktywami lub na ich wartość.

Ryzyko rynkowe związane jest z wahaniami cen instrumentów finansowych. Ryzyka tego nie można wyeliminować, a ma ono bezpośredni wpływ na wartość inwestycji uczestnika w Subfunduszu.

Oplaty

Oplaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

Oplata za nabycie	4,50%
-------------------	-------

Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed zainwestowaniem

Oplata za umorzenie	brak
---------------------	------

Oplaty pobierane z Subfunduszu w ciągu roku

Oplaty bieżące	10,70%
----------------	--------

Oplaty pobierane z Subfunduszu w określonych warunkach szczególnych

Oplaty za wyniki	brak
------------------	------

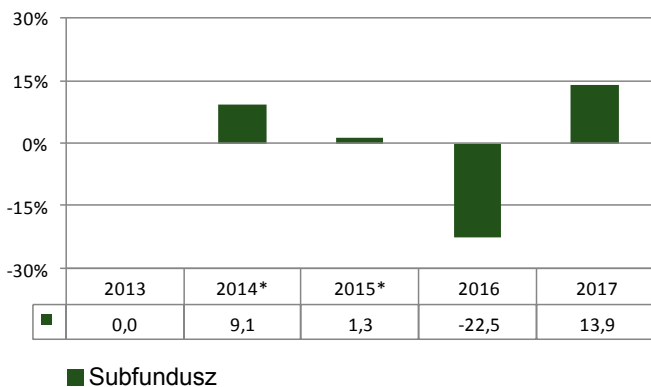
Oplaty ponoszone przez inwestora służą pokryciu kosztów działania Subfunduszu, w tym kosztów dystrybucji i wprowadzenia do obrotu. Oplaty te zmniejszają potencjalny wzrost z inwestycji w Subfundusz.

W określonych przypadkach wysokość opłaty za nabycie może być niższa od podanej w tabeli. Szczegółowe informacje uzyskać można u doradcy finansowego lub dystrybutora funduszu.

Podana wysokość rocznych opłat bieżących opiera się na wydatkach roku finansowego zakończonego w grudniu 2017 roku. Wysokość opłat bieżących może ulegać zmianie z roku na rok.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat znajdują się w prospekcie informacyjnym w podrozdziale 3.31.

Wyniki osiągnięte w przeszłości



* Subfundusz w danym roku miał inną charakterystykę

Informacje praktyczne

Depozytariusz: Deutsche Bank Polska S.A.

Subfundusz Superfund Alternatywny został wydzielony w ramach Funduszu Superfund SFIO Portfelowy.

Prospekt informacyjny Funduszu Superfund SFIO Portfelowy, w ramach którego wydzielony został Subfundusz Superfund Alternatywny, jak również roczne i półroczne sprawozdania finansowe Funduszu Superfund SFIO Portfelowy oraz Subfunduszu Superfund Alternatywnego, sporządzone w języku polskim są dostępne w siedzibie Superfund TFI S.A. (ul. Dzielna 60, Warszawa) oraz na stronie internetowej www.superfund.pl. Wymienione dokumenty udostępniane są bezpłatnie. Z uwagi na fakt, że Subfundusz Superfund Alternatywny lokuje do 50% Aktywów w Fundusz Superfund Trend Bis Powiązany SFIO oraz do 50% Aktywów w Fundusz Superfund Trend Plus Powiązany SFIO, Superfund TFI S.A. na identycznych zasadach udostępnia dokumenty dotyczące tych Funduszy.

Uczestnikowi (inwestorowi) przysługuje prawo do zamiany posiadanych jednostek uczestnictwa Subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu lub innych subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu Superfund SFIO Portfelowy.

Wyniki osiągnięte przez Subfundusz w przeszłości nie stanowią gwarancji osiągnięcia identycznych lub podobnych wyników w przyszłości.

Wykres wskazuje wynik Subfunduszu z uwzględnieniem kosztów, które zgodnie ze Statutem są pokrywane przez Subfundusz. Podczas obliczeń pominięte zostały opłaty za nabycie.

Subfundusz rozpoczął swoją działalność w 2013 roku. 24 lutego 2015 roku nastąpiła zmiana polityki inwestycyjnej Funduszu Superfund Trend Podstawowy SFIO, w który pośrednio inwestuje Subfundusz Superfund Alternatywny.

Wyceny Subfunduszu publikowane są w złotych polskich (PLN).

Subfundusz nie posiada poziomu referencyjnego do którego porównywane są wyniki Subfunduszu.

W celu ochrony uczestników (inwestorów) aktywa i pasywa poszczególnych subfunduszy wydzielonych w ramach Superfund SFIO Portfelowy są od siebie oddzielone.

Obowiązujące przepisy podatkowe mogą mieć wpływ na osobistą sytuację uczestnika (inwestora). W celu ustalenia obowiązków podatkowych, wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.

Dodatkowe informacje o Subfunduszu, w tym informacje o aktualnej oraz historycznej wartości jednostek uczestnictwa można uzyskać w siedzibie Superfund TFI S.A. (ul. Dzielna 60, Warszawa), za pośrednictwem infolinii (0-801 588 188 dla tel. stacjonarnych oraz 48 22 556 88 62 dla tel. komórkowych) oraz na stronie internetowej www.superfund.pl.

„Polityka wynagradzania w Superfund TFI S.A.” dostępna jest na stronie internetowej www.superfund.pl.

Superfund TFI S.A. może zostać pociągnięte do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami prospektu informacyjnego funduszu.

Subfundusz został utworzony w ramach Superfund SFIO Portfelowy utworzonego na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) i podlega jej nadzorowi.

Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów są aktualne na dzień 21 grudnia 2018 r.