

Ogłoszenie z dnia 15 lutego 2019 roku o zmianach Statutu Superfund Fundusz Inwestycyjny Otwarty Portfelowy

Superfund Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) działając na podstawie postanowień art. 36 ust. 2 Statutu Superfund Fundusz Inwestycyjny Otwarty Portfelowy, informuje niniejszym o dokonaniu zmian Statutu Superfund Fundusz Inwestycyjny Otwarty Portfelowy.

Zmiany Statutu Superfund Fundusz Inwestycyjny Otwarty Portfelowy wskazane poniżej wchodzi w życie w dniu ich ogłoszenia tj.: w dniu 15 lutego 2019 roku,

1. W art. 2 ust. 1 Statutu dodaje się nowe pkt 5) i 6) o następującej treści:

- „5) *(treść przepisu nie została ogłoszona)*,
- 6) Superfund Ucits Green.”.

2. Po Rozdziale VIII Statutu dodaje się nowe Rozdziały VIII(1) i VIII(2) o następującej treści:

„Rozdział VIII(1)

(treść przepisu nie została ogłoszona)

Rozdział VIII(2)

Cel inwestycyjny i zasady polityki inwestycyjnej Superfund Ucits Green

Art. 14(3)

Cel inwestycyjny

1. Celem inwestycyjnym Superfund Ucits Green jest wzrost wartości jego Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat, do czego będzie dążył poprzez inwestycje bezpośrednie lub pośrednie w różne aktywa finansowe – akcje, obligacje, tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych typu UCITS, instrumenty rynku pieniężnego, czy depozyty. Fundusz, realizując cel inwestycyjny Superfund Ucits Green, może również, o ile nie jest to sprzeczne z założonym celem inwestycyjnym, podejmować działania mające na celu ochronę realnej wartości Aktywów Subfunduszu oraz osiągnięcie dochodu Subfunduszu z lokowania Aktywów. Subfundusz będzie stosował szeroką dywersyfikację lokat, zarówno regionalną (inwestycje w krajach UE i pozostałych krajach OECD), jak i w zakresie klas Aktywów, wchodzących w skład portfela Subfunduszu (akcje, obligacje, Instrumenty Pochodne). Superfund Ucits Green będzie dążył do dostarczenia całkowitej stopy zwrotu w każdych warunkach rynkowych, tak jak fundusze inwestycyjne absolutnej stopy zwrotu, poprzez zastosowanie strategii typu „absolute return”, przy użyciu, tam gdzie jest to możliwe, Instrumentów Pochodnych.
2. Fundusz będzie lokował co najmniej 50% wartości Aktywów Superfund Ucits Green w

- papiery wartościowe lub w instrumenty rynku pieniężnego nabyte poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej za walutę Euro lub denominowane w Euro.
3. Udział poszczególnych klas Aktywów wchodzących w skład portfela Subfunduszu będzie uzależniony od decyzji zarządzającego Subfunduszem, który będzie uwzględniał przede wszystkim warunki ekonomiczne i sytuację na rynkach instrumentów finansowych oraz poziom płynności, bezpieczeństwa i kształtowania się rentowności tych instrumentów.
 4. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Superfund Ucits Green określonego w ust. 1.

Art. 14(4)

Przedmiot lokat Superfund Ucits Green, podstawowe zasady dywersyfikacji lokat, kryteria doboru lokat, ograniczenia inwestycyjne

1. Fundusz, z uwzględnieniem ust. 3, może dokonywać lokat Aktywów Superfund Ucits Green w:
 - 1) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym nie będącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim oraz na rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie, wskazanych w **ust. 4** poniżej;
 - 2) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w **pkt 1)**, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów;
 - 3) Depozyty, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności, z uwzględnieniem **ust. 19** poniżej;
 - 4) Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w **pkt 1)** i **2)** powyżej, jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:
 - a) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne państwa członkowskiego, albo przez bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż państwo członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie, lub
 - b) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub

- c) emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim,
 - d) emitowane przez podmioty mające siedzibę w krajach OECD, pod warunkiem, że inwestycje w takie papiery wartościowe podlegają ochronie inwestora równoważnej do określonej w **lit. a) – c)** powyżej oraz emitent spełnia łącznie następujące warunki:
 - jest spółką, której kapitał własny wynosi co najmniej 10'000'000 euro,
 - publikuje roczne sprawozdania finansowe, zgodnie z przepisami Prawa Wspólnotowego dotyczącymi rocznych sprawozdań finansowych niektórych rodzajów spółek,
 - należy do grupy kapitałowej, w skład której wchodzi co najmniej jedna spółka, której papiery wartościowe są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym,
 - zajmuje się finansowaniem grupy, o której mowa w tiret trzecim albo finansowaniem mechanizmów przekształcania długu w papiery wartościowe z wykorzystaniem bankowych narzędzi zapewnienia płynności;
 - 5) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, inne niż określone w **pkt 1), 2) i 4)** powyżej, z tym, że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% wartości Aktywów Subfunduszu;
 - 6) Tytuły Uczestnictwa, w tym te emitowane przez fundusze inwestycyjne typu ETF (Exchange-Traded Fund), przy czym, w przypadku Tytułów Uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli:
 - a) instytucje te oferują publicznie Tytuły Uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika,
 - b) instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym państwa członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca Komisji z tym organem,
 - c) ochrona posiadaczy Tytułów Uczestnictwa tych instytucji jest taka sama jak posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w szczególności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie, jak określone w niniejszym rozdziale.
 - d) instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych
 - pod warunkiem że nie więcej niż 10% wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych lub instytucji może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.
2. Za zgodą Komisji, Fundusz może dokonywać lokat Aktywów Superfund Ucits Green w:
- 1) papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym oraz w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku

Pięięznego których dopuszczenie do takiego obrotu jest zapewnione w państwie innym niż Rzeczpospolita Polska, państwo członkowskie lub państwo należące do OECD - na giełdzie lub rynku określonych w takiej zgodzie;

- 2) depozyty w bankach zagranicznych.
3. Fundusz będzie dokonywał lokat Aktywów Superfund Ucits Green w:
 - 1) Instrumenty Akcyjne – od 0% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu,
 - 2) Instrumenty Dłużne – od 0% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu,
 - 3) Tytuły Uczestnictwa podmiotów lokujących powyżej 50% swoich aktywów w Instrumenty Dłużne lub Instrumenty Akcyjne – od 0% do 60% wartości Aktywów Subfunduszu, przy czym nie więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu w Tytuły Uczestnictwa jednego podmiotu,
 - 4) Depozyty – od 0% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.Skład portfela Subfunduszu jest zmienny, a udziały poszczególnych instrumentów finansowych są uzależnione od koniunktury na rynkach.
4. Fundusz, działając na rzecz Superfund Ucits Green, może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim oraz na rynkach zorganizowanych w następujących państwach należących do OECD:
 - a) Stany Zjednoczone Ameryki:
 - Chicago Mercantile Exchange,
 - Philadelphia Stock Exchange,
 - New York Stock Exchange,
 - Chicago Board of Trade,
 - Chicago Board Options Exchange,
 - Boston Stock Exchange,
 - Chicago Stock Exchange,
 - New York Board of Trade,
 - New York Mercantile Exchange,
 - b) Australia:
 - Australian Securities Exchange,
 - Australia Pacific Exchange,
 - Sydney Futures Exchange,
 - c) Japonia:
 - Tokyo Stock Exchange,
 - Osaka Securities Exchange,
 - d) Korea Południowa:
 - Korea Exchange,
 - Korea Stock Exchange,
 - e) Meksyk:
 - Mexican Stock Exchange,
 - f) Nowa Zelandia:

- New Zealand Exchange,
- g) Szwajcaria:
 - SIX Swiss Exchange,
 - Berne Exchange,
- h) Norwegia:
 - Oslo Stock Exchange,
- i) Turcja:
 - Istanbul Stock Exchange,
- j) Kanada:
 - Montreal Exchange,
 - Toronto Stock Exchange,
- k) Islandia:
 - Iceland Stock Exchange,
- l) Chile:
 - Santiago Stock Exchange,
- m) Izrael:
 - Tel-Aviv Stock Exchange,
- n) na rynkach międzynarodowych:
 - NASDAQ OMX,
 - ICE (NYSE – Euronext – Liffe),

a także umowy mające za przedmiot Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem, że:

- 1) zawarcie umowy jest zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu;
- 2) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
 - a) kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego posiadanych przez Subfundusz, albo papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego, które Fundusz w imieniu Superfund Ucits Green zamierza nabyć w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi;
 - b) kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu lub planowanymi lokatami Subfunduszu,
 - c) wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w Depozyty, dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego lub planowanymi lokatami oraz Aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu;
- 3) bazę Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, stanowią w głównej mierze instrumenty finansowe, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 1, 2 i 4 Ustawy oraz stopy procentowe, kursy walut lub indeksy;
- 4) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w art. 93 ust. 1 Ustawy, lub przez rozliczenie pieniężne.
5. Umowy mające za przedmiot Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne będą zawierane z uznanymi podmiotami rynku finansowego.
6. Fundusz, działając na rzecz Subfunduszu, może zawierać umowy, których przedmiotem są

Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem że:

- 1) kontrahentem jest podmiot z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, państwie członkowskim lub państwie należącym do OECD, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie, lub podmiot z siedzibą w innym państwie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie w zakresie co najmniej takim, jak określony w prawie Unii Europejskiej oraz wskazany w Statucie;
 - 2) instrumenty te podlegają w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;
 - 3) instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Subfundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zamknięta przez transakcję równoważącą albo zlikwidowana. Za rzetelną wycenę według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej uznaje się wycenę przeprowadzoną zgodnie z przepisami o rachunkowości funduszy inwestycyjnych.
7. W przypadku zawarcia umowy, której przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, Subfundusz jest obowiązany ustalać wartość ryzyka kontrahenta. Ryzyko kontrahenta stanowi wartość ustalonego przez Fundusz niezrealizowanego zysku z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne. Na potrzeby wyznaczania wartości ryzyka kontrahenta, przy ustalaniu niezrealizowanego zysku nie uwzględnia się opłat ani świadczeń ponoszonych przez Subfundusz przy zawarciu transakcji, w szczególności wartości premii zapłaconej przy zakupie opcji. Jeżeli Subfundusz posiada otwarte pozycje w Instrumentach Pochodnych z tytułu kilku transakcji z tym samym kontrahentem, wartość ryzyka kontrahenta może być wyznaczana jako dodatnia różnica niezrealizowanych zysków i strat na wszystkich takich transakcjach, o ile:
- 1) transakcje te zostały zawarte na podstawie umowy ramowej, spełniającej kryteria określone w art. 85 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. - Prawo upadłościowe (Dz.U. z 2016 r. poz. 2171, 2260 i 2261 oraz z 2017 r. poz. 791);
 - 2) umowa ramowa przewiduje, że w przypadku jej rozwiązania zostanie wypłacona wyłącznie jedna kwota stanowiąca równoważność salda wartości rynkowych wszystkich tych transakcji niezależnie od tego, czy wynikające z nich zobowiązania są już wymagalne;
 - 3) niewypłacalność jednej ze stron umowy ramowej powoduje lub może powodować rozwiązanie tej umowy;
 - 4) warunki, o których mowa w pkt 1-3, nie naruszają przepisów prawa właściwego dla każdej ze stron umowy ramowej.
8. Wartość ryzyka danego kontrahenta w odniesieniu do wszystkich transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym kontrahentem, nie może przekroczyć:
- 1) 10% wartości Aktywów Subfunduszu - w przypadku transakcji rozliczanych przez CCP,
 - 2) 10% wartości Aktywów Subfunduszu - w przypadku gdy kontrahentem jest instytucja kredytowa, bank krajowy lub bank zagraniczny,
 - 3) 5% wartości Aktywów Subfunduszu - w innym przypadku niż określony w **lit. a) i b)**;
9. Wartość ryzyka kontrahenta może podlegać redukcji o wielkość odpowiadającą wartości ryzyka kontrahenta w danej transakcji, jeżeli łącznie zostaną spełnione następujące warunki:

- 1) w związku z tą transakcją kontrahent ustanowi na rzecz Subfunduszu zabezpieczenie w środkach pieniężnych, zbywalnych papierach wartościowych lub Instrumentach Rynku Pieniężnego;
 - 2) suma wartości rynkowej zbywalnych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego i wartości środków pieniężnych przyjętych przez subfundusz jako zabezpieczenie będzie ustalana w każdym dniu roboczym i będzie stanowić co najmniej równowartość wartości ryzyka kontrahenta w tej transakcji;
 - 3) środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie będą lokowane wyłącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie, państwo należące do OECD, bank centralny państwa członkowskiego lub Europejski Bank Centralny lub w depozyty, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 3 Ustawy.
10. Papier wartościowy i Instrument Rynku Pieniężnego mogą stanowić zabezpieczenie, o którym mowa w **ust. 9 pkt 1)**, jeżeli łącznie zostaną spełnione następujące warunki:
- 1) ich emitentem jest Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie, państwo należące do OECD, bank centralny państwa członkowskiego lub Europejski Bank Centralny;
 - 2) podaż i popyt umożliwiają ich nabywanie i zbywanie w sposób ciągły;
 - 3) są zapisane na rachunku prowadzonym przez podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym podmiot, który:
 - a) nie należy do grupy kapitałowej kontrahenta albo
 - b) należy do grupy kapitałowej kontrahenta, pod warunkiem że zabezpieczenia przed skutkami niewypłacalności tego podmiotu kształtują ryzyko posiadacza tego papieru wartościowego lub Instrumentu Rynku Pieniężnego na takim samym poziomie, jak w przypadku zapisania papieru wartościowego lub Instrumentu Rynku Pieniężnego na rachunku prowadzonym przez podmiot, o którym mowa w **lit. a)**;
 - 4) ewentualne nabycie przez Subfundusz praw z papieru wartościowego lub Instrumentu Rynku Pieniężnego w wyniku realizacji zabezpieczeń na dzień przyjęcia zabezpieczenia nie spowoduje naruszenia art. 96-100 oraz art. 104 Ustawy.
11. Przy zawieraniu umów mających za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, Fundusz będzie kierował się następującymi kryteriami wyboru tych instrumentów:
- 1) płynność;
 - 2) cena;
 - 3) dostępność;
 - 4) zgodność z celem inwestycyjnym Subfunduszu.
12. W celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, takie jak:
- 1) kontrakty terminowe na stopy procentowe, kursy walut, indeksy, obligacje i akcje;
 - 2) transakcje swap, głównie na stopę procentową i waluty;
 - 3) opcje, głównie na stopę procentową;
 - 4) transakcje FRA (Forward Rate Agreement).

13. Umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, o których mowa w **ust. 12**, zawierane są w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, w szczególności, w sytuacji, gdy zastosowanie Instrumentów Pochodnych jest bardziej uzasadnione pod względem kosztów, bezpieczeństwa rozliczenia, spodziewanego wyniku inwestycyjnego, szybkości lub łatwości wykonania założonego celu inwestycyjnego, niż zakup lub sprzedaż instrumentu bazowego.
14. Fundusz, działając na rzecz Subfunduszu może zawierać umowy, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem, że utrzymuje część Aktywów Subfunduszu na poziomie zapewniającym realizację tych umów, przy czym Aktywa te obejmują:
 - 1) papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i inne prawa majątkowe - w przypadku, gdy Fundusz jest zobowiązany do fizycznej dostawy tych papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego lub innych praw majątkowych;
 - 2) środki pieniężne, płynne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie lub państwo należące do OECD - w przypadku, gdy uregulowanie zobowiązań z tytułu rozliczeń następuje w środkach pieniężnych.
15. Fundusz, działając na rzecz Subfunduszu, może nabywać papiery wartościowe z wbudowanym Instrumentem Pochodnym oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego z wbudowanym Instrumentem Pochodnym, pod warunkiem, że papiery te oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego spełniają odpowiednio kryteria, o których mowa w art. 93 ust. 4 oraz art. 93a Ustawy, a wbudowany Instrument Pochodny:
 - 1) może wpływać na część, bądź na wszystkie przepływy pieniężne, wynikające z papieru wartościowego funkcjonującego jako umowa zasadnicza, zgodnie ze zmianami stóp procentowych, cen instrumentów finansowych, kursów wymiany walut, ratingów oraz innych czynników, i tym samym funkcjonować jako samodzielny Instrument Pochodny;
 - 2) nie jest ściśle powiązany ryzykiem i cechami ekonomicznymi z ryzykiem i cechami ekonomicznymi umowy zasadniczej;
 - 3) ma znaczący wpływ na profil ryzyka oraz wycenę papierów wartościowych.
16. Fundusz może zaciągać w ciężar Aktywów Subfunduszu, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nie przekraczającej 10% wartości aktywów netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
17. Fundusz, z Aktywów Subfunduszu, może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe w trybie określonym w art. 102 Ustawy.
18. Fundusz, działając na rzecz Subfunduszu, może zawierać w imieniu Subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Funduszu do odkupu.
19. W zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu, Superfund Ucits Green może utrzymywać część Aktywów na rachunkach bankowych.
20. Aktywa Subfunduszu mogą być również lokowane w lokaty denominowane w innej walucie niż polski złoty.
21. Główne kryteria doboru poszczególnych kategorii lokat dokonywanych przez Fundusz na rzecz

Superfund Ucits Green, przy zachowaniu zasady ograniczonego ryzyka dokonywanych lokat, są następujące:

- 1) dla Tytułów uczestnictwa:
 - a) możliwość efektywnej realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu,
 - b) adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu inwestycyjnego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania do polityki inwestycyjnej Funduszu;
- 2) dla certyfikatów inwestycyjnych:
 - a) płynność na rynku wtórnym,
 - b) sposób realizowania polityki inwestycyjnej,
 - c) przejrzystość polityki inwestycyjnej oraz niska zmienność emitowanych instrumentów,
 - d) częstotliwość wykupów;
- 3) dla 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 państwo będące członkiem OECD lub jego władze samorządowe lub międzynarodowe organy publiczne przy Unii Europejskiej, o zakresie działania regionalnym lub światowym - wiarygodność i zdolność kredytowa emitenta;
- 4) dla akcji:
 - a) udział papieru wartościowego w indeksach giełdowych,
 - b) płynność papieru wartościowego
 - c) ocena perspektyw ekonomicznych emitenta, w szczególności na podstawie spodziewanej dynamiki rozwoju, pozycji rynkowej, branży, produktów, polityki wypłat dywidend i wzrostu wyników finansowych,
 - d) porównanie wyceny papieru wartościowego na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych,
 - e) elementy analizy technicznej,
 - f) ryzyko kursowe waluty, w przypadku lokat zagranicznych;
- 5) dla warrantów subskrypcyjnych, praw do akcji, praw poboru, kwitów depozytowych oraz innych praw majątkowych:
 - a) możliwość nabywania lub obejmowanie wyłącznie w związku z:
 - prowadzonymi postępowaniami o charakterze restrukturyzacyjnym, dotyczącymi emitentów, których instrumenty finansowe lub prawa majątkowe stanowią lub stanowiły Aktywa funduszu (w tym także emitentów znajdujących się w upadłości), w szczególności w ramach dokonanej konwersji długu na akcje lub prawa do akcji,

- konwersją obligacji zamiennych na akcje;
- 6) dla walut:
 - a) waluty krajów należących do OECD,
 - b) zakup waluty powinien być oparty na analizie inwestycyjnej oraz pozytywnie wpływać na realizację celu inwestycyjnego funduszu;
 - 7) dla Depozytów:
 - a) oprocentowanie Depozytów,
 - b) wiarygodność banku;
 - 8) dla Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych:
 - a) adekwatność, rozumiana jako zgodność instrumentów bazowych z polityką inwestycyjną Subfunduszu,
 - b) efektywność, rozumiana jako zgodność zmiany wartości Instrumentu Pochodnego z oczekiwaną zmianą wartości instrumentu bazowego,
 - c) płynność, rozumiana jako istnienie rynku umożliwiającego dokonywanie transakcji,
 - d) koszt, rozumiany jako koszt ponoszone w celu nabycia Instrumentu Pochodnego, w relacji do kosztów ponoszonych w celu nabycia instrumentu bazowego,
 - e) ryzyko kursowe waluty,
 - f) ryzyko kontrahenta.
22. Superfund Ucits Green stosuje ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie oraz wskazane w niniejszym artykule Statutu. Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych, o których mowa w art. 96-100 Ustawy, uwzględnia się wartość papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego stanowiących bazę Instrumentów Pochodnych.
 23. Z zastrzeżeniem **ust. 24 i 25** poniżej oraz art. 97-100 Ustawy, Fundusz, działając na rzecz Subfunduszu, nie może lokować więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
 24. Limit, o którym mowa w **ust. 23**, może być zwiększony do 10%, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego podmiotów, w których Fundusz, działając na rzecz Subfunduszu, ulokował ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu.
 25. Fundusz może lokować do 100% wartości aktywów Funduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski
 26. Fundusz, działając na rzecz Subfunduszu, może lokować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu Ustawy o rachunkowości, dla której sporządzane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
 27. W przypadku, o którym mowa w **ust. 26**, Fundusz, działając na rzecz Subfunduszu, nie może lokować więcej niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w **ust. 26**.
 28. Fundusz, działając na rzecz Subfunduszu, może zawierać umowy, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe z innymi funduszami inwestycyjnymi

zarządzanym przez Towarzystwo.

29. Do portfela inwestycyjnego Superfund Ucits Green nie mogą być nabywane Jednostki Uczestnictwa żadnego innego Subfunduszu.”

3. W art. 15 Statutu ust. 9 otrzymuje nową następującą treść:

- „9. Fundusz denominowany jest w złotych polskich, przy czym Fundusz prowadzi księgi rachunkowe Superfund Akcyjny, Superfund Obligacyjny, Superfund Pieniężny, Superfund Alternatywny oraz wycenia Aktywa i ustala zobowiązania tych Subfunduszy w walucie polskiej. Fundusz prowadzi księgi rachunkowe (*Superfund Ucits Blue oraz – w zakresie ww. subfunduszu treść przepisu nie została ogłoszona*) Superfund Ucits Green oraz wycenia Aktywa i ustala zobowiązania tych Subfunduszy w walucie Euro. Fundusz prowadzi księgi rachunkowe odrębnie dla każdego z Subfunduszy.”.

4. Po Art. 20 Statutu dodaje się nowe Artykuły 20(1) i 20(2) o następującej treści:

“Art. 20(1)

(treść przepisu nie została ogłoszona)

Art. 20(2)

Koszty Superfund Ucits Green

1. Za zarządzanie Superfund Ucits Green Towarzystwo otrzymuje z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie stałe, o którym mowa w **ust. 2-4** poniżej, zwane dalej „wynagrodzeniem stałym”, oraz wynagrodzenie zmienne, o którym mowa w **ust. 5-10** poniżej, zwane dalej „wynagrodzeniem zmiennym”.
2. Towarzystwo pobiera wynagrodzenie stałe, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, w wysokości nie większej niż 1% Wartości Aktywów Netto Superfund Ucits Green w skali roku.
3. Wynagrodzenie stałe Towarzystwa jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny.
4. Wynagrodzenie stałe Towarzystwa wypłacane jest ze środków Subfunduszu w ciągu 15 dni roboczych od końca każdego miesiąca kalendarzowego.
5. Wynagrodzenie zmienne Towarzystwa jest uzależnione od wyników zarządzania portfelem Subfunduszu i naliczane w każdym Dniu Wyceny.
6. Towarzystwo pobiera wynagrodzenie zmienne po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego.
7. Wynagrodzenie zmienne wypłacane jest Towarzystwu ze środków Subfunduszu w ciągu 15 dni roboczych od końca każdego miesiąca kalendarzowego.
8. Na pokrycie wynagrodzenia zmiennego Towarzystwa, w każdym Dniu Wyceny w danym roku obrotowym, tworzy się w ciężar zobowiązań Subfunduszu rezerwę, w kwocie nie wyższej niż obliczona według wzoru:

$$WZT = 0,3 \times LJU_1 \times (WANJUD - WANJU_{max});$$

gdzie:

- WZT – rezerwa na wynagrodzenie zmienne w Dniu Wyceny D;
LJU₁ – liczba Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu w Dniu Wyceny D;
WANJUD – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa przed naliczeniem wynagrodzenia zmiennego w Dniu Wyceny D;
WANJU_{max} – najwyższa Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa od momentu rozpoczęcia działalności przez Subfundusz do Dnia Wyceny poprzedzającego Dzień Wyceny D, tj. do dnia D – 1.

9. Rezerwa na wynagrodzenie Zmienne naliczona w Dniu Wyceny D określana jest na podstawie potwierdzonych wartości składników bilansu Subfunduszu z Dnia Wyceny D przed naliczeniem opłaty zmiennej. Rezerwa nie może przyjmować wartości ujemnych. Jeżeli rezerwa obliczona według wzoru wskazanego w **ust. 8** powyżej miałaby wartość ujemną, to ustala się ją na poziomie „0”. Rezerwa ta podlegać będzie codziennej kumulacji, tj. wynagrodzenie zmienne stanowić będzie sumę wszystkich rezerw dziennych dodatnich. Wynagrodzenie zmienne zostanie wypłacone Towarzystwu na podstawie skumulowanej wartości rezerw na ostatni Dzień Wyceny w danym miesiącu, o ile ta wartość będzie dodatnia.
10. Towarzystwo może podjąć decyzję o zmniejszeniu wynagrodzenia zmiennego lub zaprzestaniu jego pobierania. W imieniu Towarzystwa taką decyzję podejmuje Zarząd Towarzystwa w formie uchwały.
11. Towarzystwo z własnych środków, pochodzących z wynagrodzenia stałego za zarządzanie Subfunduszem, pokrywa wszelkie koszty działalności Funduszu i Subfunduszu, z wyłączeniem:
- 1) opłat stałych za prowadzenie rachunków bankowych oraz papierów wartościowych Funduszu i Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 10.000 zł, w skali roku,
 - 2) wynagrodzenia oraz innych kosztów Depozytariusza w części dotyczącej Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 120.000 zł, w skali roku,
 - 3) wynagrodzenia oraz innych kosztów Agenta Transferowego w części dotyczącej Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 150.000 zł, w skali roku,
 - 4) prowizji maklerskich i bankowych, w tym prowizji i opłat związanych z nabywaniem i zbywaniem tytułów uczestnictwa funduszy mających swoją siedzibę za granicą,
 - 5) prowizji i opłat związanych z obsługą i spłatą zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych,
 - 6) kosztów prowadzenia ksiąg rachunkowych w części dotyczącej Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 50.000 zł, w skali roku,
 - 7) kosztów badania i przeglądu sprawozdań finansowych Funduszu i Subfunduszu oraz kosztów obowiązkowych publikacji rocznych sprawozdań finansowych Funduszu i Subfunduszu w części dotyczącej Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 20.000 zł, w skali roku,
 - 8) opłat licencyjnych związanych z wykorzystywanym przez Fundusz oprogramowaniem w części dotyczącej Subfunduszu, które służy do prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu, w wysokości nie wyższej niż 20.000 zł, w skali roku,
 - 9) podatków, opłat i innych kosztów związanych ze stosowaniem obowiązujących przepisów prawa, w tym opłat sądowych, opłat notarialnych, opłat za decyzje i zezwolenia wydawane przez właściwe organy administracji publicznej, kosztów raportowania i sprawozdawczości

- wynikających z obowiązujących przepisów,
- 10) wynagrodzenia likwidatora Funduszu lub Subfunduszu oraz innych kosztów likwidacji Funduszu lub Subfunduszu,
 - 11) Wynagrodzenia Towarzystwa,
 - które pokrywa Fundusz lub Subfundusz ze swoich Aktywów lub są zwracane przez Fundusz lub Subfundusz Towarzystwu (o ile zostały poniesione przez Towarzystwo).
 12. Pokrycie kosztów Funduszu lub Subfunduszu, z wyjątkiem kosztów z tytułu podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Funduszu lub Subfunduszu, następuje najwcześniej w terminie ich wymagalności. Pokrycie kosztów z tytułu podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Funduszu lub Subfunduszu następuje w wysokości i terminach określonych przez właściwe przepisy.
 13. Koszty określone w **ust. 11 pkt 1) – 3) oraz 6) – 8)** stanowią koszty limitowane i będą bezpośrednio pokrywane przez Fundusz lub Subfundusz lub zwracane przez Fundusz lub Subfundusz Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo. Koszty wynikające z działalności Subfunduszu obciążają tylko ten Subfundusz. Koszty, które dotyczą całego Funduszu, obciążają poszczególne Subfundusze proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu. Koszty związane z działalnością lokacyjną więcej niż jednego Subfunduszu będą obciążać dany Subfundusz w stosunku do wielkości nabytych lokat przez dany Subfundusz. W przypadku powstania kosztów ponad limity określone w **ust. 11 pkt 1 – 3) oraz 6) – 8)** będą one pokrywane przez Towarzystwo.
 14. Koszty wskazane w **ust. 11 pkt 4), 5) i 9)** stanowią koszty Nielimitowane Funduszu lub Subfunduszu i są w pełni pokrywane przez Fundusz lub Subfundusz.
 15. Wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu stanowi koszt Subfunduszu. Wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu, jeżeli jest nim Towarzystwo równe jest wynagrodzeniu za zarządzenie Subfunduszem, o którym mowa w **ust. 2**, pobieranym przez Towarzystwo na dzień rozpoczęcia likwidacji Subfunduszu. Wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu będzie naliczane na zasadach określonych w **ust. 3**. Towarzystwo będąc likwidatorem Subfunduszu nie pobiera wynagrodzenia stałego za zarządzanie Subfunduszem.
 16. Z zastrzeżeniem **ust. 17**, wynagrodzenie likwidatora Funduszu przez cały okres likwidacji nie będzie wyższe niż wynagrodzenie za zarządzanie, o którym mowa w **ust. 2**.
 17. Wynagrodzenie likwidatora Funduszu, jeżeli będzie nim Depozytariusz stanowić będzie 0,15% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu likwidowanego w związku z likwidacją Funduszu na dzień rozpoczęcia likwidacji, nie mniej jednak niż 85.000 złotych i nie więcej niż 150.000 złotych za cały okres likwidacji Subfunduszu.
 18. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu kosztów obciążających Fundusz lub Subfundusz zgodnie z **ust. 11** z własnych środków oraz postanowić o pobieraniu niższego wynagrodzenia za likwidację Subfunduszu w przypadku określonym w **ust. 15**.
 19. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w **ust. 11** obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tym koszcie oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na dzień roboczy poprzedzający płatność.”.

5. W art. 21 Statutu ust. 6 otrzymuje nową następującą treść:

„6. Pierwsza wpłata środków pieniężnych do Subfunduszu Superfund Akcji, Superfund Obligacyjny, Superfund Pieniężny oraz Superfund Alternatywny powinna wynosić nie mniej niż 100 złotych. Pierwsza wpłata środków pieniężnych do Subfunduszu **(Superfund Ucits Blue oraz – w zakresie ww. subfunduszu treść przepisu nie została ogłoszona)** Superfund Ucits Green powinna wynosić nie mniej niż 100 Euro.”.

6. W art. 21 Statutu ust. 7 otrzymuje nową następującą treść:-

„7. Każda kolejna wpłata do Subfunduszu Superfund Akcji, Superfund Obligacyjny, Superfund Pieniężny oraz Superfund Alternatywny powinna wynosić nie mniej niż 100 złotych. Każda kolejna wpłata do Superfund **(Superfund Ucits Blue oraz – w zakresie ww. subfunduszu treść przepisu nie została ogłoszona)** Superfund Ucits Green powinna wynosić nie mniej niż 100 Euro.”.

7. W art. 21 Statutu ust. 9 otrzymuje nową następującą treść:

„9. Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu Superfund Akcji, Superfund Obligacyjny, Superfund Pieniężny oraz Superfund Alternatywny mogą być dokonywane wyłącznie w złotych. Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu **(Superfund Ucits Blue oraz – w zakresie ww. subfunduszu treść przepisu nie została ogłoszona)** Superfund Ucits Green mogą być dokonywane wyłącznie w Euro. Wpłaty dokonywane w związku z nabywaniem Jednostek Uczestnictwa mogą być dokonywane jedynie bezpośrednio na rachunki bankowe Subfunduszy prowadzone przez Depozytariusza a wskazane przez Towarzystwo.”.

8. W art. 28 Statutu ust. 11 otrzymuje nową następującą treść:

„11. Jeżeli w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu ich wartość zapisana w subrejestrze wydzielonym w ramach Rejestru, spadłaby poniżej 100 złotych lub 100 Euro, wówczas odkupienie obejmować będzie wszystkie Jednostki Uczestnictwa zapisane w tym subrejestrze wydzielonym w ramach Rejestru. Zasadę określoną w zdaniu poprzedzającym stosuje się do uczestnictwa w IKZE, IKE oraz w wyspecjalizowanych programach inwestycyjnych, o ile Umowa o prowadzenie IKZE lub IKE albo Regulamin IKZE lub IKE, albo regulamin uczestnictwa w danym wyspecjalizowanym programie inwestycyjnym nie stanowią inaczej.”.

9. W art. 28 Statutu ust. 12 otrzymuje nową następującą treść:

„12. Minimalna wartość odkupienia winna wynosić 100 złotych lub 100 Euro.”.

10. W art. 28 ust. 15 Statutu w zdaniu pierwszym skreśla się wyraz „którymkolwiek”, a pozostała teść tego zdania pozostaje bez zmian.

11. W art. 28 ust. 16 Statutu zdanie pierwsze otrzymuje nową następującą treść:

„16. Jednostki Uczestnictwa mogą podlegać zamianie pomiędzy Subfunduszami na podstawie zlecenia Uczestnika Funduszu, z zastrzeżeniem, że dany Subfundusz oferuje możliwość

realizowania zleceń zamiany.”. **Pozostała treść Art. 28 ust. 16 Statutu pozostaje bez zmian.**

12. W art. 29 ust. 1 Statutu dodaje się nowe pkt 5) i 6) o następującej treści:

„5) (treść przepisu nie została ogłoszona),

6) 4% wpłaty dokonywanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Superfund Ucits Green

13. W art. 29 ust. 6 Statutu pkt 2) otrzymuje nową następującą treść:

„2) w przypadku nabywania przez jednego nabywcę, jednorazowo lub łącznie Jednostek Uczestnictwa za kwotę przekraczającą 100.000 złotych lub równowartość tej kwoty wyrażonej w Euro lub złożenia deklaracji nabycia Jednostek Uczestnictwa za taką kwotę w określonym czasie,”.

14. W art. 30 ust. 2 Statutu zdanie trzecie otrzymuje nową następującą treść:

„Średnia wartość posiadanych przez Uczestnika Funduszu Jednostek Uczestnictwa uprawniających go do otrzymania dodatkowego świadczenia, w danym okresie rozliczeniowym wskazanym w umowie, nie może być mniejsza niż 500.000 (pięćset tysięcy) PLN lub równowartość tej kwoty wyrażona w Euro.”. **Pozostała treść Art. 30 ust. 2 Statutu pozostaje bez zmian.**

15. W art. 32 Statutu ust. 4 otrzymuje nową następującą treść:

„4. Do utworzenia nowego Subfunduszu konieczne jest zebranie wpłat w wysokości nie niższej niż 100.000 złotych lub 25.000 Euro.”.

16. W art. 32 Statutu ust. 11 otrzymuje nową następującą treść:

„11. Cena Jednostki Uczestnictwa każdego z nowych Subfunduszy wynosi 100 złotych lub 100 Euro.”.

17. W art. 33 ust. 2 Statutu pkt 1) otrzymuje nową następującą treść:

„1) w przypadku spadku Wartości Aktywów Netto danego Subfunduszu poniżej kwoty 100.000 złotych lub 25.000 Euro,”.

18. Art. 35 Statutu otrzymuje nową następującą treść:

„Art. 35

Rozwiązanie i likwidacja Funduszu

1. Fundusz ulega rozwiązaniu, jeżeli:

- 1) zarządzanie Funduszem nie zostało przejęte przez inne towarzystwo w terminie trzech miesięcy od dnia wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia na wykonywanie działalności przez Towarzystwo,
- 2) Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarto z innym depozytariuszem umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu, najpóźniej do końca dnia roboczego następującego po dniu zaprzestania wykonywania przez depozytariusza obowiązków,
- 3) Wartość Aktywów Netto Funduszu spadła poniżej wartości 2.000.000 złotych,
- 4) likwidacji na zasadach określonych w **Art. 33** Statutu ulegnie ostatni Subfundusz,
- 5) upłynie 6-miesięczny okres, przez który Towarzystwo pozostawało jedynym Uczestnikiem

Funduszu,

- 6) upływie okres wypowiedzenia umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu, jeżeli do dnia upływu tego okresu Fundusz nie zawarł umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza z innym depozytariuszem.
2. Towarzystwo lub Depozytariusz niezwłocznie opublikują wystąpienie przesłanek rozwiązania Funduszu, określonych w **ust. 1** na stronie internetowej Towarzystwa (www.superfund.pl).
3. Rozwiązanie Funduszu następuje po przeprowadzeniu likwidacji.
4. Likwidatorem jest Depozytariusz, a jeżeli Depozytariuszowi zostało cofnięte zezwolenie na wykonywanie działalności lub takie zezwolenie wygasło likwidatorem Funduszu jest Towarzystwo, chyba że Komisja wyznaczy innego likwidatora.
5. Likwidacja Funduszu polega na zbyciu Aktywów Funduszu, ściągnięciu należności Funduszu, zaspokojeniu wierzycieli Funduszu i umorzeniu Jednostek Uczestnictwa przez wypłatę uzyskanych środków pieniężnych Uczestnikom Funduszu, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Jednostek Uczestnictwa. Zbywanie Aktywów Funduszu dokonywane będzie z należytym uwzględnieniem interesów Uczestników Funduszu.
6. Środki, które pozostały po zakończeniu likwidacji, których nie można złożyć do depozytu sądowego, ani nie można, ze względu na ich wartość, rozdzielić pomiędzy wszystkich uczestników Funduszu, likwidator przekazuje na rzecz wybranej przez siebie organizacji pożytku publicznego.”.

W pozostałej części Statut Superfund FIO Portfelowy pozostaje bez zmian.