

**Ogłoszenie z dnia 24 listopada 2014 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 Podstawowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, informuje niniejszym o dokonaniu zmian Statutu Superfund Trend Podstawowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Zmiany Statutu Superfund Trend Podstawowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Portfelowy wskazane poniżej wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ich ogłoszenia tj.: w dniu **24 lutego 2015 roku**:

- 1) **W Rozdziale I Statutu, w Art. 2 pkt 12) i 13) otrzymują następujące brzmienie:-----**
„12) Superfund Green One - subfundusz utworzony w ramach Superfund Sicav,-----
13) (uchylony),”-----
- 2) **W Rozdziale V Statutu, w Art. 8 pkt 1) i 2) otrzymują następujące brzmienie:-----**
„1. Fundusz może lokować do 100% swoich Aktywów w Superfund Green One.-----
2. Celem inwestycyjnym Superfund Sicav jest osiągnięcie dla uczestników danego subfunduszu wydzielonego w ramach Superfund Sicav, w tym Superfund Green One, 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) **W Rozdziale V Statutu, w Art. 8 ust. 4 zdanie wstępne otrzymuje następujące brzmienie: -----**
„4. Do inwestycji Superfund Green One mają zastosowanie następujące wspólne ograniczenia inwestycyjne dotyczące wszystkich subfunduszy w ramach Superfund Sicav:”-----
- 4) **W Rozdziale V Statutu, w Art. 8 ust. 8 - 14 otrzymują następujące brzmienie:-----**
„8. Celem inwestycyjnym Superfund Green One jest uzyskanie dla jego uczestników długoterminowego wzrostu wartości kapitału przede wszystkim poprzez zawieranie transakcji terminowych na rynku regulowanym bezpośrednio lub pośrednio za pomocą

transakcji swapowych. 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 One może również posiadać denominowane w różnych walutach oprocentowane depozyty w celu zmaksymalizowania wartości aktywów nie inwestowanych bezpośrednio na rynkach. -----

10. Superfund Green One 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 One może inwestować we wszelkie instrumenty finansowe wykorzystywane w celu zabezpieczenia się przed ryzykami walutowymi. -----

12. Konstrukcja Superfund Green One 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 One jest w stanie uzyskiwać wyniki inwestycyjne normalnie dostępne jedynie dla profesjonalnych uczestników rynkowych. -----

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

| Grupa | Rynek |
|--------------------------|---------------------|
| <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 One będzie działać na różnych rynkach transakcji terminowych jak podano wyżej w ust. 13.”-----

5) W Rozdziale V Statutu, w Art. 8 ust. 15 zdanie wstępne otrzymuje następujące brzmienie:-----

„15. Poza ogólnymi ograniczeniami inwestycyjnymi podanymi w ust. 4 Superfund Green One podlega następującym ograniczeniom inwestycyjnym: ”-----

6) W Rozdziale V Statutu, w Art. 8 ust. 15 pkt 2) i 3) otrzymują następujące brzmienie: -----

„2) Superfund Green One 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 One 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.”-----

7) W Rozdziale V Statutu, w Art. 8 ust. 15 pkt 5) i 6) otrzymują następujące brzmienie:-----

„5) Superfund Green One 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 One 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.”-----

8) W Rozdziale X Statutu, w Art. 8 ust. 16 i ust. 17 otrzymują następujące brzmienie:-----

„16. Superfund Green One obracać będzie szerokim wachlarzem kontraktów terminowych typu futures i forward, takich jak opisane powyżej w art. 8. Docelowa zmienność wartości portfela Superfund Green One wynosi 20% 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 typu futures i forward u stosownych zarejestrowanych brokerów kontraktów terminowych, Superfund Green One będzie inwestowane w płynne aktywa, w tym gotówkę, , instrumenty rynku pieniężnego i/lub fundusze UCITS. Część z tych aktywów może być zdeponowana u zarejestrowanych brokerów kontraktów terminowych jako zabezpieczenie.”-----

9) W Rozdziale V Statutu, w Art. 8 dodaje się ust. 18-24, które otrzymują następujące brzmienie:-----

„18. Superfund Green One nie będzie inwestował więcej niż 50 % sumy wartości aktywów netto w UCITS i nie więcej niż 20 % sumy wartości aktywów netto w pojedynczy UCITS.-----

19. Depozyty zabezpieczające odnoszące się do kontraktów terminowych typu futures będących w obrocie na Rynku Regulowanym nie mogą przekroczyć 50% aktywów netto Superfund Green One. Rezerwa aktywów płynnych Superfund Green One będzie zawsze przynajmniej równa ogólnej kwocie depozytów zabezpieczających i będzie składać się wyłącznie z środków pieniężnych i instrumentów rynku pieniężnego. -----

20. Depozyty zabezpieczające związane z kontraktami walutowymi OTC i/lub kontraktami na stopy procentowe nie będą przekraczały 30% aktywów netto Superfund Green One, chyba że zostały zainwestowane w celach zabezpieczających. -----

21. Depozyty zabezpieczające nie będą finansowane poprzez zaciąganie pożyczek. -----

22. Superfund Green One może jedynie otwierać kontrakty terminowe typu futures lub forward na towary i nie może posiadać otwartych pozycji forward na pojedynczych kontraktach terminowych typu futures czy forward, niezależnie od ich terminu zapadalności, dla których wymagany depozyt zabezpieczający wynosi ponad 5% aktywów netto Superfund Green One.-----

23. Superfund Green One nie może nabywać dodatkowych kontraktów terminowych typu futures lub 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 Superfund GREEN One. -----

24. Dostawa fizyczna będzie wyłączona dla wszystkich kontraktów terminowych typu future i forward.” -----

10) W Rozdziale VII Statutu, w Art. 12 ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie: -----

„1. Superfund Sicav opłaca z wchodzących w jej skład subfunduszy, w tym Superfund Green One, koszty operacyjne, obejmujące, lecz nieograniczone do opłat dla menedżerów inwestycyjnych, premie za wyniki, opłaty i koszty należne biegłym rewidentom i księgowym, depozytariuszowi i jego korespondentom, agentom rejestracyjnym, transferowym, administracyjnym i lokalnym, i ewentualnemu agentowi d/s notowań, agentom płatniczym i dystrybutorom, opłaty należne stałym przedstawicielom w krajach, w których Superfund Sicav i/lub jej subfundusze mają prawo oferować publicznie akcje, oraz innym agentom zatrudnionym przez Superfund Sicav, wynagrodzenie dyrektorów i innych członków władz Superfund Sicav wraz z ich uzasadnionymi drobnymi kosztami, ubezpieczenie i uzasadnione koszty podróży, opłaty za usługi prawne i audytorskie, wszelkie opłaty i koszty związane z rejestracją i prowadzeniem rejestracji Superfund Sicav w instytucjach państwowych, koszty na promocję, druk, sprawozdania i publikację, w tym koszty reklamy czy sporządzenia i druku prospektów emisyjnych, not wyjaśniających i oświadczeń rejestracyjnych, a także podatki i opłaty państwowe, koszty notowań tytułów uczestnictwa na danej giełdzie lub ich notowań na innym rynku regulowanym, koszty publikacji cen emisji i umorzenia oraz wszelkie inne koszty operacyjne, w tym koszt nabycia i sprzedaży aktywów, odsetki, opłaty bankowe, maklerskie, pocztowe, telefoniczne i teleksowe. W przypadku płacenia wynagrodzenia dyrektorom wynagrodzenie ustalone zostanie na walnym zgromadzeniu Superfund Sicav.”-----

W pozostałym zakresie Statut Funduszu pozostaje bez zmian.