

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 Silver, Subfundusz Funduszu SUPERFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY (SUPERFUND SFIO) RFI 214. kategoria B

Fundusz jest zarządzany przez SUPERFUND TFI S.A.

Cele i polityka inwestycyjna

Celem inwestycyjnym Subfunduszu Superfund Silver, jest wzrost wartości aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości jego lokat powiązanych głównie z cenami srebra, przy czym Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia tak przyjętego celu inwestycyjnego.

Subfundusz realizuje swój cel inwestycyjny poprzez inwestowanie do 100% posiadanych aktywów, w tytuły uczestnictwa Class Silver zbywane przez Superfund Green Sicav, subfunduszu wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego Superfund Sicav. Subfundusz może ponadto inwestować swoje aktywa w inne instrumenty finansowe w tym papiery wartościowe, jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, instrumenty rynku pieniężnego, instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, depozyty. Lokaty w instrumenty pochodne mogą być dokonywane w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu oraz ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.

Wspomniany fundusz zagraniczny Superfund Sicav, z siedzibą w Luksemburgu, którego tytuły uczestnictwa nabywa subfundusz, jest funduszem typu managed futures, który dokonuje lokowania posiadanych aktywów głównie w instrumenty pochodne. Fundusz zagraniczny lokuje posiadane aktywa również w inne instrumenty finansowe przewidziane w prospekcie 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.

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

Subfundusz Superfund Silver 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.

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

Profil ryzyka i zysku

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Niższe ryzyko/Potencjalnie niższe zyski

Wyższe ryzyko/Potencjalnie wyższe zyski

Fundusze z 7 kategorii charakteryzowały się w przeszłości bardzo wysoką wartością parametru zmienności. Przypisanie do tej kategorii wynika z lokowania aktywów Subfunduszu w jednostki i tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych inwestujących przede wszystkim w instrumenty pochodne, zarówno bezpośrednio jak i poprzez uczestnictwo w funduszach hedgingowych, co może prowadzić do bardzo 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 Subfunduszu syntetyczny wskaźnik ryzyka obliczony został na podstawie zmienności portfela modelowego złożonego w 100% z Superfund Green Sicav (Class Silver). Dane te nie muszą być wiarygodnym wskazaniem profilu ryzyka i zysku Subfunduszu 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.

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 Subfunduszu w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego Superfund Sicav. Ewentualne problemy funduszu zagranicznego będą miały bezpośredni wpływ na sytuację Subfunduszu.

Ryzyko płynności związane jest przede wszystkim z potencjalnymi trudnościami ze zbyciem tytułów uczestnictwa funduszu zagranicznego Superfund Sicav, którego tytuły uczestnictwa stanowią podstawowy składnik aktywów Subfunduszu. W takim 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.

Ryzyko rynkowe związane jest z wahaniami cen instrumentów finansowych, w które ulokuje swoje aktywa fundusz zagraniczny Superfund SICAV, a które będą miały bezpośredni wpływ na wartość inwestycji uczestnika w jednostki uczestnictwa Subfunduszu.