

SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO

SUPERFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY (SUPERFUND SFIO)

FUNDUSZ JEST SPECJALISTYCZNYM FUNDUSZEM INWESTYCYJNYM OTWARTYM
Z WYDZIELONYMI SUBFUNDUSZAMI:

SUPERFUND A,
SUPERFUND B,
SUPERFUND C,
SUPERFUND ABSOLUTE RETURN,
SUPERFUND GOLDFUTURE,
SUPERFUND PŁYNNOŚCIOWY

Z SIEDZIBĄ W POLSCE (WARSZAWA, PLAC TRZECH KRZYŻY 18)

FUNDUSZ ZOSTAŁ UTWORZONY I JEST ZARZĄDZANY PRZEZ SUPERFUND
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W
WARSZAWIE PRZY PL. TRZECH KRZYŻY 18, 00 - 499 WARSZAWA
(WWW.SUPERFUND.PL).

ROZDZIAŁ 1. DANE O FUNDUSZU

1.1. DATA I NUMER WPISU FUNDUSZU DO REJESTRU FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych w dniu **5 grudnia 2005 r.**, pod pozycją **RFI 214**. Statut Funduszu nie przewiduje ograniczeń czasowych w działaniu Funduszu, został on utworzony **bezterminowo**.

1.2. CEL INWESTYCYJNY. OPIS POLITYKI INWESTYCYJNEJ SUBFUNDUSZU SUPERFUND A. ZASTRZEŻENIE CO DO MOŻLIWYCH STRAT UCZESTNIKA

1.2.1. Celem inwestycyjnym Superfund A, jest **wzrost wartości Aktywów** tego **Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości jego lokat**, przy czym Superfund A nie **gwarantuje osiągnięcia tak przyjętego celu inwestycyjnego**.

1.2.2. Superfund A realizuje swój cel inwestycyjny poprzez **inwestowanie do 100%** posiadanych Aktywów, nie mniej jednak niż 50% tych Aktywów w tytuły uczestnictwa **Quadriga A/EUR**. Superfund A może także inwestować nie więcej niż 20% swoich Aktywów w tytuły uczestnictwa Quadriga B/EUR i Quadriga C/EUR. Superfund A może dokonywać również lokat w inne instrumenty finansowe wskazane w Statucie Funduszu, w tym w: jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, certyfikaty inwestycyjne, papiery wartościowe, takie jak obligacje, bony skarbowe, bony pieniężne oraz weksle, Instrumenty Rynku Pieniężnego, wierzytelności, z wyjątkiem wierzytelności wobec osób fizycznych, waluty, Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, depozyty. Lokaty dokonywane w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne mają na celu ograniczenie ryzyka inwestycyjnego. Superfund A lokuje co najmniej **80%** wartości swoich Aktywów w aktywa inne niż papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego. Z uwagi na skład portfela inwestycyjnego, Wartość Aktywów Netto Subfunduszu może charakteryzować się dużą zmiennością.

1.2.3. Uczestnicy nabywający Jednostki Uczestnictwa Superfund A powinni być świadomi faktu, że wartość Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia zależy od wartości Aktywów Subfunduszu i jego zobowiązań. W związku z tym Uczestnik może, w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa, otrzymać kwotę mniejszą niż kwota, którą wpłacił do Subfunduszu.

1.3. OPIS RYZYKA ZWIĄZANEGO Z INWESTOWANIEM W JEDNOSTKI UCZESTNICTWA SUBFUNDUSZU SUPERFUND A, W TYM RYZYKA INWESTYCYJNEGO ZWIĄZANEGO Z PRZYJĘTĄ POLITYKĄ INWESTYCYJNĄ SUBFUNDUSZU SUPERFUND A

Subfundusz Superfund A może lokować do 100% wartości swoich Aktywów w tytuły uczestnictwa Quadriga A/EUR, będącego subfunduszem wyodrębnionym w ramach Quadriga Superfund Sicav. Inwestycje te wiążą się z szeregiem ryzyk wynikających z charakteru działalności i polityki inwestycyjnej Quadriga Superfund Sicav a w tym także Quadriga **A/EUR**. Ryzyka te to przede wszystkim: **ryzyko gwałtownej zmiany warunków gospodarczych, ryzyko rynkowe, zależność od menedżerów inwestycyjnych lub doradców inwestycyjnych, ryzyko braku płynności danej inwestycji w Quadriga Superfund Sicav, ryzyko kursowo-walutowe, ryzyko niezamierzonej koncentracji, ryzyko specjalnych technik używanych przez fundusze hedgingowe, ryzyko związane ze stosowaniem dźwigni finansowych, ryzyko akumulacji opłat, ryzyko kontrahenta, ryzyko kredytowe, ryzyko związane z przechowywaniem aktywów funduszu, ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków, ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa, ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności na wystąpienie, których uczestnik funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ** oraz szereg innych ryzyk, które zostały opisane szczegółowo w Prospekcie informacyjnym Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

1.4. OKREŚLENIE PROFILU INWESTORA, KTÓRY BĘDZIE UWZGLĘDNIĄŁ ZAKRES CZASOWY INWESTYCJI ORAZ POZIOM RYZYKA INWESTYCYJNEGO ZWIĄZANEGO Z PRZYJĘTĄ POLITYKĄ INWESTYCYJNĄ SUBFUNDUSZU SUPERFUND A

Superfund A jest przeznaczony dla inwestora, który oczekuje **wysokich stóp zwrotu**, ale i akceptuje **duże wahania wartości Jednostki Uczestnictwa** związane przede wszystkim z dokonywaniem przez Superfund A inwestycji w Quadriga **A/EUR**. Superfund A jest odpowiednią inwestycją tylko dla inwestorów mogących sobie pozwolić na **podjęcie ryzyka**, w tym ryzyka **utruty całości lub znacznej części swoich inwestycji** początkowych i kolejnych. Ponieważ Quadriga **A/EUR** ma bardzo małą korelację z inwestycjami tradycyjnymi takimi jak akcje i obligacje, inwestycja w Superfund A stanowi idealne uzupełnienie zrównoważonego portfela ze względu na swoją zdolność do **zmniejszania ryzyka portfelowego**, przy **zwiększaniu prawdopodobieństwa większej stopy zwrotu** z tego portfela. Wszyscy potencjalni inwestorzy Superfund A powinni wziąć pod uwagę, że **chwilowe straty wartości** aktywów netto Quadriga **A/EUR** na poziomie **20-25%** wartości aktywów netto tego subfunduszu mogą się zdarzać regularnie ze względu na zastosowaną strategię działania na giełdzie i daną koniunkturę. Nie można zagwarantować, że ewentualne straty ograniczą się do tej wielkości procentowej. Sugerowany zakres czasowy inwestycji Uczestnika w Subfundusz to minimum 3 lata.

1.5. CEL INWESTYCYJNY. OPIS POLITYKI INWESTYCYJNEJ SUBFUNDUSZU SUPERFUND B. ZASTRZEŻENIE CO DO MOŻLIWYCH STRAT UCZESTNIKA

1.5.1. Celem inwestycyjnym Superfund B, jest **wzrost wartości Aktywów** tego **Subfunduszu** w wyniku **wzrostu wartości jego lokat**, przy czym Superfund B **nie gwarantuje osiągnięcia tak przyjętego celu inwestycyjnego**.

1.5.2. Superfund B realizuje swój cel inwestycyjny poprzez **inwestowanie do 100%** posiadanych Aktywów, nie mniej jednak niż 50% tych Aktywów w tytuły uczestnictwa **Quadriga B/EUR**. Superfund B może także inwestować nie więcej niż 20% swoich Aktywów w tytuły uczestnictwa Quadriga A/EUR i Quadriga C/EUR. Superfund B może dokonywać również lokat w inne instrumenty finansowe wskazane w Statucie Funduszu, w tym w: jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, certyfikaty inwestycyjne, papiery wartościowe, takie jak obligacje, bony skarbowe, bony pieniężne oraz weksle, Instrumenty Rynku Pieniężnego, wierzytelności, z wyjątkiem wierzytelności wobec osób fizycznych, waluty, Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, depozyty. Lokaty dokonywane w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne mają na celu ograniczenie ryzyka inwestycyjnego. Superfund B lokuje co najmniej **80%** wartości swoich Aktywów w aktywa inne niż papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego. Z uwagi na skład portfela inwestycyjnego, Wartość Aktywów Netto Subfunduszu może charakteryzować się dużą zmiennością.

1.5.3. Uczestnicy nabywający Jednostki Uczestnictwa Superfund B powinni być świadomi faktu, że **wartość Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia zależy od wartości Aktywów Subfunduszu i jego zobowiązań. W związku z tym Uczestnik może, w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa, otrzymać kwotę mniejszą niż kwota, którą wpłacił do Subfunduszu.**

1.6. OPIS RYZYKA ZWIĄZANEGO Z INWESTOWANIEM W JEDNOSTKI UCZESTNICTWA SUBFUNDUSZU SUPERFUND B, W TYM RYZYKA INWESTYCYJNEGO ZWIĄZANEGO Z PRZYJĘTĄ POLITYKĄ INWESTYCYJNĄ SUBFUNDUSZU SUPERFUND B

Subfundusz Superfund B może lokować do 100% wartości swoich Aktywów w tytuły uczestnictwa Quadriga B/EUR, będącego subfunduszem wyodrębnionym w ramach Quadriga Superfund Sicav. Inwestycje te wiążą się z **szeregiem ryzyk** wynikających z charakteru działalności i polityki inwestycyjnej Quadriga Superfund Sicav a w tym także Quadriga **B/EUR**.

Ryzyka te to przede wszystkim: **ryzyko gwałtownej zmiany warunków gospodarczych, ryzyko rynkowe, zależność od menedżerów inwestycyjnych lub doradców inwestycyjnych, ryzyko braku płynności danej inwestycji w Quadriga Superfund Sicav, ryzyko kursowo-walutowe, ryzyko niezamierzonej koncentracji, ryzyko specjalnych technik używanych przez fundusze hedgingowe, ryzyko związane ze stosowaniem dźwigni finansowych, ryzyko akumulacji opłat, ryzyko kontrahenta, ryzyko kredytowe, ryzyko związane z przechowywaniem aktywów funduszu, ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków, ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa, ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności na wystąpienie, których uczestnik funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ** oraz szereg innych ryzyk, które zostały opisane szczegółowo w Prospekcie informacyjnym Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

1.7. OKREŚLENIE PROFILU INWESTORA, KTÓRY BĘDZIE UWZGLĘDNIĄŁ ZAKRES CZASOWY INWESTYCJI ORAZ POZIOM RYZYKA INWESTYCYJNEGO ZWIĄZANEGO Z PRZYJĘTĄ POLITYKĄ INWESTYCYJNĄ SUBFUNDUSZU SUPERFUND B

Superfund B jest przeznaczony dla inwestora, który oczekuje **wysokich stóp zwrotu**, ale i akceptuje **duże wahania wartości Jednostki Uczestnictwa** związane przede wszystkim z dokonywaniem przez Superfund B inwestycji w Quadriga B/EUR. Superfund B jest inwestycją odpowiednią tylko dla inwestorów mogących sobie pozwolić na **podjęcie ryzyka**, w tym ryzyka **utrąty całości lub znacznej części** swoich inwestycji początkowych i kolejnych. Ponieważ Quadriga B/EUR ma bardzo małą korelację z inwestycjami tradycyjnymi takimi jak akcje i obligacje, inwestycja w Superfund B stanowi idealne uzupełnienie zrównoważonego portfela ze względu na swoją zdolność do **zmniejszania ryzyka portfelowego**, przy zwiększaniu prawdopodobieństwa **większej stopy zwrotu** z tego portfela. Wszyscy potencjalni inwestorzy Superfund B powinni wziąć pod uwagę, że **chwilowe straty wartości** aktywów netto Quadriga B/EUR na poziomie **30-35%** wartości aktywów netto tego subfunduszu mogą się zdarzać regularnie ze względu na zastosowaną strategię działania na giełdzie i daną koniunkturę. Nie można zagwarantować, że straty ograniczą się do tej wielkości procentowej. Sugerowany zakres czasowy inwestycji Uczestnika w Subfundusz to minimum 3 lata.

1.8. CEL INWESTYCYJNY. OPIS POLITYKI INWESTYCYJNEJ SUBFUNDUSZU SUPERFUND C. ZASTRZEŻENIE CO DO MOŻLIWYCH STRAT UCZESTNIKA

1.8.1. Celem inwestycyjnym Superfund C, jest **wzrost wartości Aktywów** tego **Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości jego lokat**, przy czym Superfund C **nie gwarantuje osiągnięcia tak przyjętego celu inwestycyjnego**.

1.8.2. Superfund C realizuje swój cel inwestycyjny poprzez **inwestowanie do 100%** posiadanych Aktywów, nie mniej jednak niż 50% tych Aktywów w tytuły uczestnictwa **Quadriga C/EUR**. Superfund C może także inwestować nie więcej niż 20% swoich Aktywów w tytuły uczestnictwa Quadriga A/EUR i Quadriga B/EUR. Superfund C może dokonywać również lokat w inne instrumenty finansowe wskazane w Statucie Funduszu, w tym w: jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, certyfikaty inwestycyjne, papiery wartościowe, takie jak obligacje, bony skarbowe, bony pieniężne oraz weksle, Instrumenty Rynku Pieniężnego, wierzytelności, z wyjątkiem wierzytelności wobec osób fizycznych, waluty, Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, depozyty. Lokaty dokonywane w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne mają na celu ograniczenie ryzyka inwestycyjnego. Superfund C lokuje co najmniej **80%** wartości swoich Aktywów w aktywa inne niż papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego. Z uwagi na skład portfela inwestycyjnego, Wartość Aktywów Netto Subfunduszu może charakteryzować się dużą zmiennością.

1.8.3. Uczestnicy nabywający Jednostki Uczestnictwa Superfund C powinni być

świadomi faktu, że wartość Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia zależy od wartości Aktywów Subfunduszu i jego zobowiązań. W związku z tym Uczestnik może, w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa, otrzymać kwotę mniejszą niż kwota, którą wpłacił do Subfunduszu.

1.9. OPIS RYZYKA ZWIĄZANEGO Z INWESTOWANIEM W JEDNOSTKI UCZESTNICTWA SUBFUNDUSZU SUPERFUND C, W TYM RYZYKA INWESTYCYJNEGO ZWIĄZANEGO Z PRZYJĘTĄ POLITYKĄ INWESTYCYJNĄ SUBFUNDUSZU SUPERFUND C

Subfundusz Superfund C może lokować do 100% wartości swoich Aktywów w tytuły uczestnictwa Quadriga C/EUR, będącego subfunduszem wyodrębnionym w ramach Quadriga Superfund Sicav. Inwestycje te wiążą się z szeregiem ryzyk wynikających z charakteru działalności i polityki inwestycyjnej Quadriga Superfund Sicav a w tym także Quadriga C/EUR. Ryzyka te to przede wszystkim: **ryzyko gwałtownej zmiany warunków gospodarczych, ryzyko rynkowe, zależność od menedżerów inwestycyjnych lub doradców inwestycyjnych, ryzyko braku płynności danej inwestycji w Quadriga Superfund Sicav, ryzyko kursowo-walutowe, ryzyko niezamierzonej koncentracji, ryzyko specjalnych technik używanych przez fundusze hedgingowe, ryzyko związane ze stosowaniem dźwigni finansowych, ryzyko akumulacji opłat, ryzyko kontrahenta, ryzyko kredytowe, ryzyko związane z przechowywaniem aktywów funduszu, ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków, ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa, ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności na wystąpienie, których uczestnik funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ** oraz szereg innych ryzyk, które zostały opisane szczegółowo w Prospekcie informacyjnym Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

1.10. OKREŚLENIE PROFILU INWESTORA, KTÓRY BĘDZIE UWZGLĘDNIĄŁ ZAKRES CZASOWY INWESTYCJI ORAZ POZIOM RYZYKA INWESTYCYJNEGO ZWIĄZANEGO Z PRZYJĘTĄ POLITYKĄ INWESTYCYJNĄ SUBFUNDUSZU SUPERFUND C

Superfund C jest przeznaczony dla inwestora, który oczekuje **wysokich stóp zwrotu**, ale i akceptuje **duże wahania wartości Jednostki Uczestnictwa** związane przede wszystkim z dokonywaniem przez Superfund C inwestycji w Quadriga C/EUR. Superfund C jest inwestycją odpowiednią tylko dla inwestorów mogących sobie pozwolić na **podjęcie ryzyka**, w tym ryzyka **utrąty całości lub znacznej części swoich inwestycji** początkowych i kolejnych. Ponieważ Quadriga C/EUR ma bardzo małą korelację z inwestycjami tradycyjnymi takimi jak akcje i obligacje, inwestycja w Superfund C stanowi idealne uzupełnienie zrównoważonego portfela ze względu na swoją zdolność do **zmniejszania ryzyka portfelowego**, przy **zwiększaniu prawdopodobieństwa większej stopy zwrotu** z tego portfela. Wszyscy potencjalni inwestorzy Superfund C powinni wziąć pod uwagę, że **chwilowe straty wartości aktywów netto Quadriga C/EUR** na poziomie **40-45%** wartości aktywów netto tego subfunduszu mogą się zdarzać regularnie ze względu na zastosowaną strategię działania na giełdzie i daną koniunkturę. Nie można zagwarantować, że straty ograniczą się do tej wielkości procentowej. Sugerowany zakres czasowy inwestycji Uczestnika w Subfundusz to minimum 3 lata.

1.11. CEL INWESTYCYJNY. OPIS POLITYKI INWESTYCYJNEJ SUBFUNDUSZU SUPERFUND ABSOLUTE RETURN. ZASTRZEŻENIE, CO DO MOŻLIWYCH STRAT UCZESTNIKA

1.11.1. Celem inwestycyjnym Superfund Absolute Return jest **wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat**, przy czym Superfund Absolute Return **nie gwarantuje osiągnięcia tak przyjętego celu inwestycyjnego**.

1.11.2. Superfund Absolute Return realizuje swój cel inwestycyjny poprzez **inwestowanie do 100%** posiadanych Aktywów, nie mniej jednak niż 50% tych Aktywów w tytuły uczestnictwa **Superfund Absolute Return I** – funduszu inwestycyjnego utworzonego i zarządzanego przez HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH z siedzibą w Hamburgu, Republika Federalna

Niemiec. Superfund Absolute Return może dokonywać również lokat w inne instrumenty finansowe wskazane w Statucie Funduszu, w tym w: jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, certyfikaty inwestycyjne, papiery wartościowe, takie jak obligacje, bony skarbowe, bony pieniężne oraz weksle, Instrumenty Rynku Pieniężnego, wierzytelności, z wyjątkiem wierzytelności wobec osób fizycznych, waluty, Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, depozyty. Lokaty dokonywane w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne mają na celu ograniczenie ryzyka inwestycyjnego. Superfund Absolute Return lokuje co najmniej **80%** wartości swoich Aktywów w aktywa inne niż papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego. Z uwagi na skład portfela inwestycyjnego, Wartość Aktywów Netto Subfunduszu może charakteryzować się dużą zmiennością.

1.11.3. Uczestnicy nabywający Jednostki Uczestnictwa Superfund Absolute Return powinni być świadomi faktu, że wartość Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia zależy od wartości Aktywów Subfunduszu i jego zobowiązań. W związku z tym Uczestnik może, w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa, otrzymać kwotę mniejszą niż kwota, którą wpłacił do Subfunduszu.

1.12. OPIS RYZYKA ZWIĄZANEGO Z INWESTOWANIEM W JEDNOSTKI UCZESTNICTWA SUBFUNDUSZU SUPERFUND ABSOLUTE RETURN, W TYM RYZYKA INWESTYCYJNEGO ZWIĄZANEGO Z PRZYJĘTĄ POLITYKĄ INWESTYCYJNĄ SUBFUNDUSZU ABSOLUTE RETURN

Subfundusz Superfund Absolute Return może lokować do 100% wartości swoich Aktywów w tytuły uczestnictwa Superfund Absolute Return I – funduszu inwestycyjnego utworzonego i zarządzanego przez HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH z siedzibą w Hamburgu, Republika Federalna Niemiec. Inwestycje te wiążą się z szeregiem ryzyk wynikających z charakteru działalności i polityki inwestycyjnej Superfund Absolute Return I. Ryzyka te to przede wszystkim: ryzyko podwyższonej zmienności instrumentów finansowych, ryzyko potencjalnego zakresu inwestycji, ryzyko rynkowe, ryzyko związane z krajami trzecimi i wzajemnymi transferami finansowymi z tymi krajami, ryzyko transakcyjne, ryzyko kontrahenta, ryzyko związane z inwestowaniem w aktywa należące do krajów rozwijających się, ryzyko związane z zakupem akcji, ryzyko związane z zakupem papierów wartościowych opartych na stopie procentowej, ryzyko związane z transakcjami na instrumentach pochodnych, ryzyko kredytowe, ryzyko związane z przechowywaniem aktywów funduszu, ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków, ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa, ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności na wystąpienie, których uczestnik funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ oraz szereg innych ryzyk, które zostały opisane szczegółowo w Prospekcie informacyjnym Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

1.13. OKREŚLENIE PROFILU INWESTORA, KTÓRY BĘDZIE UWZGLĘDNIŁ ZAKRES CZASOWY INWESTYCJI ORAZ POZIOM RYZYKA INWESTYCYJNEGO ZWIĄZANEGO Z PRZYJĘTĄ POLITYKĄ INWESTYCYJNĄ SUBFUNDUSZU ABSOLUTE RETURN

Superfund Absolute Return jest przeznaczony dla inwestora, który oczekuje **wysokich stóp zwrotu**, a jednocześnie akceptuje **duże wahania wartości Jednostki Uczestnictwa** związane przede wszystkim z dokonywaniem przez Superfund Absolute Return inwestycji w tytuły uczestnictwa emitowane przez Superfund Absolute Return I. Superfund Absolute Return jest inwestycją odpowiednią dla inwestorów akceptujących ryzyko możliwości **utrąty całości lub znacznej części swoich inwestycji** początkowych i kolejnych w związku z zaangażowaniem Superfund Absolute Return I w obszarach akcji, odsetek, walut i instrumentów pochodnych. Sugerowany zakres czasowy inwestycji Uczestnika w Subfundusz to minimum 5 lat.

1.14. CEL INWESTYCYJNY. OPIS POLITYKI INWESTYCYJNEJ SUBFUNDUSZU SUPERFUND GOLDFUTURE. ZASTRZEŻENIE CO DO MOŻLIWYCH STRAT UCZESTNIKA

1.14.1. Celem inwestycyjnym Superfund GoldFuture jest **wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat**, przy czym Superfund GoldFuture **nie gwarantuje osiągnięcia tak przyjętego celu inwestycyjnego**.

1.14.2. Superfund GoldFuture realizuje swój cel inwestycyjny poprzez **inwestowanie do 100%** posiadanych Aktywów, nie mniej jednak niż 50% tych Aktywów w tytuły uczestnictwa Class Gold zbywane przez **Quadriga A/USD**. Superfund GoldFuture może także inwestować nie więcej niż 20% swoich Aktywów w tytuły uczestnictwa Class Gold zbywane przez Quadriga B/USD. Superfund GoldFuture może dokonywać również lokat w inne instrumenty finansowe wskazane w Statucie Funduszu, w tym w: jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, certyfikaty inwestycyjne, papiery wartościowe, takie jak obligacje, bony skarbowe, bony pieniężne oraz weksle, Instrumenty Rynku Pieniężnego, wierzytelności, z wyjątkiem wierzytelności wobec osób fizycznych, waluty, Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, depozyty. Lokaty dokonywane w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne mają na celu ograniczenie ryzyka inwestycyjnego. Superfund GoldFuture lokuje co najmniej **80%** wartości swoich Aktywów w aktywa inne niż papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego. Z uwagi na skład portfela inwestycyjnego, Wartość Aktywów Netto Subfunduszu może charakteryzować się dużą zmiennością.

1.14.3. Uczestnicy nabywający Jednostki Uczestnictwa Superfund GoldFuture powinni być świadomi faktu, że wartość Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia zależy od wartości Aktywów Subfunduszu i jego zobowiązań. W związku z tym Uczestnik może, w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa, otrzymać kwotę mniejszą niż kwota, którą wpłacił do Subfunduszu.

1.15. OPIS RYZYKA ZWIĄZANEGO Z INWESTOWANIEM W JEDNOSTKI UCZESTNICTWA SUBFUNDUSZU SUPERFUND GOLDFUTURE, W TYM RYZYKA INWESTYCYJNEGO ZWIĄZANEGO Z PRZYJĘTĄ POLITYKĄ INWESTYCYJNĄ SUBFUNDUSZU SUPERFUND GOLDFUTURE

Subfundusz Superfund GoldFuture może lokować do 100% wartości swoich Aktywów w tytuły uczestnictwa Class Gold zbywane przez Quadriga A/USD, będącego subfunduszem wyodrębnionym w ramach Quadriga Superfund Sicav. Inwestycje te wiążą się z szeregiem ryzyk wynikających z charakteru działalności i polityki inwestycyjnej Quadriga Superfund Sicav, a w tym także Quadriga A/USD, w tym w szczególności ryzyka związanego z wahaniami cen złota oraz ryzyka wynikającego z faktu, iż tytuły uczestnictwa Class Gold zbywane przez Quadriga A/USD podlegają odkupieniu jedynie w okresach miesięcznych, co może powodować, iż w przypadku złożenia przez Uczestników Superfund GoldFuture zleceń odkupienia na kwotę przekraczającą 10% wartości aktywów Subfunduszu Superfund GoldFuture, Subfundusz dokona zawieszenia zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa na okres dwóch tygodni na podstawie regulacji przewidzianych przez ustawę o funduszach Inwestycyjnych. Poza ryzykiem związanym z wahaniami cen złota oraz ryzykiem płynności najistotniejsze ryzyka związane z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu Superfund GoldFuture to: **ryzyko gwałtownej zmiany warunków gospodarczych, ryzyko rynkowe, zależność od menedżerów inwestycyjnych lub doradców inwestycyjnych, ryzyko braku płynności danej inwestycji w Quadriga Superfund Sicav, ryzyko kursowo-walutowe, ryzyko niezamierzonej koncentracji, ryzyko specjalnych technik używanych przez fundusze hedgingowe, ryzyko związane ze stosowaniem dźwigni finansowych, ryzyko akumulacji opłat, ryzyko kontrahenta, ryzyko kredytowe, ryzyko związane z przechowywaniem aktywów funduszu, ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków, ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w jednostki**

uczestnictwa, ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności na wystąpienie, których uczestnik funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ oraz szereg innych ryzyk, które zostały opisane szczegółowo w Prospekcie informacyjnym Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

1.16. OKREŚLENIE PROFILU INWESTORA, KTÓRY BĘDZIE UWZGLĘDNIŁ ZAKRES CZASOWY INWESTYCJI ORAZ POZIOM RYZYKA INWESTYCYJNEGO ZWIĄZANEGO Z PRZYJĘTĄ POLITYKĄ INWESTYCYJNĄ SUBFUNDUSZU SUPERFUND GOLDFUTURE

Superfund GoldFuture jest przeznaczony dla inwestora, który oczekuje **wysokich stóp zwrotu**, a jednocześnie akceptuje **duże wahania wartości Jednostki** Uczestnictwa związane przede wszystkim z dokonywaniem przez Superfund GoldFuture inwestycji w tytuły uczestnictwa Clas Gold emitowane przez Quadriga A/USD. Superfund GoldFuture jest inwestycją odpowiednią dla inwestorów akceptujących ryzyko możliwości **utruty całości lub znacznej części swoich inwestycji** początkowych i kolejnych. Ponieważ Quadriga A/USD ma bardzo małą korelację z inwestycjami tradycyjnymi takimi jak akcje i obligacje, inwestycja w Superfund GoldFutures stanowi idealne uzupełnienie zrównoważonego portfela ze względu na swoją zdolność do **zmniejszania ryzyka portfelowego**, przy **zwiększaniu prawdopodobieństwa większej stopy zwrotu** z tego portfela. Wszyscy potencjalni inwestorzy Superfund GoldFuture powinni wziąć pod uwagę, że **chwilowe straty wartości** aktywów netto Quadriga A/USD na poziomie **20-25%** wartości aktywów netto tego subfunduszu mogą się zdarzać regularnie ze względu na zastosowaną strategię działania na giełdzie i daną koniunkturę. Nie można zagwarantować, że ewentualne straty ograniczą się do tej wielkości procentowej. Sugerowany zakres czasowy inwestycji Uczestnika w Subfundusz to minimum 3 lata.

1.17. CEL INWESTYCYJNY. OPIS POLITYKI INWESTYCYJNEJ SUBFUNDUSZU SUPERFUND PŁYNNOŚCIOWY. ZASTRZEŻENIE CO DO MOŻLIWYCH STRAT UCZESTNIKA

1.17.1. Celem inwestycyjnym Superfund Płynnościowy jest **wzrost wartości Aktywów** tego Subfunduszu **w wyniku wzrostu wartości lokat**, przy czym Superfund Płynnościowy **nie gwarantuje osiągnięcia tak przyjętego celu inwestycyjnego**.

1.17.2. Superfund Płynnościowy realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie do 100% swoich Aktywów, nie mniej jednak niż 50% tych Aktywów w jednostki i tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, lokujących swoje aktywa przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego. Superfund Płynnościowy może dokonywać również lokat w inne instrumenty finansowe wskazane w Statucie Funduszu, w tym w: jednostki uczestnictwa funduszy Inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, certyfikaty inwestycyjne, papiery wartościowe, takie jak obligacje, bony skarbowe, bony pieniężne oraz weksle, Instrumenty Rynku Pieniężnego, wierzytelności, z wyjątkiem wierzytelności wobec osób fizycznych, waluty, Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, depozyty. Lokaty dokonywane w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne mają na celu ograniczenie ryzyka inwestycyjnego. Superfund Płynnościowy lokuje co najmniej **80%** wartości swoich Aktywów w aktywa inne niż papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego.

1.17.3. Uczestnicy nabywający Jednostki Uczestnictwa Superfund Gold powinni być świadomi faktu, że wartość Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia zależy od wartości Aktywów Subfunduszu i jego zobowiązań. W związku z tym Uczestnik może, w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa, otrzymać kwotę mniejszą niż kwota, którą wpłacił do Subfunduszu.

1.18. OPIS RYZYKA ZWIĄZANEGO Z INWESTOWANIEM W JEDNOSTKI UCZESTNICTWA SUBFUNDUSZU SUPERFUND PŁYNNOŚCIOWY, W TYM RYZYKA INWESTYCYJNEGO ZWIĄZANEGO Z PRZYJĘTĄ POLITYKĄ INWESTYCYJNĄ

SUBFUNDUSZU SUPERFUND PŁYNNOŚCIOWY

Inwestowanie w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu Superfund Płynnościowy wiąże się z szeregiem ryzyk, z których najistotniejsze to: **ryzyko kontrahenta, ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe, ryzyko rozliczenia, ryzyko płynności, ryzyko walutowe, ryzyko związane z przechowywaniem aktywów funduszu, ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków, ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa, ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności na wystąpienie, których uczestnik funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ, ryzyko niewypłacalności gwaranta, ryzyko inflacji, ryzyko zmian w regulacjach prawnych** oraz inne ryzyka, które zostały opisane szczegółowo w Prospekcie informacyjnym Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

1.19. OKREŚLENIE PROFILU INWESTORA, KTÓRY BĘDZIE UWZGLĘDNIŁ ZAKRES CZASOWY INWESTYCJI ORAZ POZIOM RYZYKA INWESTYCYJNEGO ZWIĄZANEGO Z PRZYJĘTĄ POLITYKĄ INWESTYCYJNĄ SUBFUNDUSZU SUPERFUND PŁYNNOŚCIOWY

Superfund Płynnościowy przeznaczony jest dla inwestorów, którzy zainteresowani są inwestycjami krótko – średnio - oraz długoterminowymi o **stopach zwrotu porównywalnych lub wyższych niż w przypadku depozytów bankowych**, nieakceptujących ryzyka inwestycji w mniej bezpieczne instrumenty finansowe takie jak np. akcje, ale **akceptujących ryzyko inwestycji Subfunduszu w jednostki i tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych**.

1.20. INFORMACJE NA TEMAT OBOWIĄZKÓW PODATKOWYCH FUNDUSZU UCZESTNIKÓW FUNDUSZU W ZWIĄZKU Z POSIADANIEM JEDNOSTEK UCZESTNICTWA (INFORMACJA DOTYCZY WSZYSTKICH SUBFUNDUSZY WYDZIELONYCH W RAMACH SUPERFUND SFIO)

Szczegółowe informacje dotyczące obowiązków podatkowych Uczestników Funduszu, zostały zawarte w Prospekcie informacyjnym Funduszu. Niezależnie od tego należy pamiętać, że ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych, wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.

1.21. INFORMACJE O WYSOKOŚCI OPŁAT I PROWIZJI ZWIĄZANYCH Z UCZESTNICTWEM W SUBFUNDUSZU SUPERFUND A, SPOSOBIE ICH NALICZANIA I POBIERANIA ORAZ O KOSZTACH OBCIĄŻAJĄCYCH SUBFUNDUSZ SUPERFUND A

1.21.1. Subfundusz Superfund A, podobnie jak pozostałe Subfundusze wydzielone w ramach Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, zobowiązany jest do prezentowania w Prospekcie wartości **Współczynnika Kosztów Całkowitych**, który odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Należy przy tym wskazać, że **niektóre kategorie kosztów** nie są włączane do Współczynnika Kosztów Całkowitych, są to: koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela, odsetki z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów, świadczenia wynikające z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez uczestnika, wartości świadczeń dodatkowych.

Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych w okresie od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 wyniosła 0,07.

Współczynnik Kosztów Całkowitych oblicza się według wzoru:

$$WKC = Kt / WAnT$$

gdzie:

WAN - oznacza średnią wartość aktywów netto funduszu,

K - oznacza koszty funduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości

funduszy inwestycyjnych

t – oznacza okres sprawozdawczy

1.21.2. Towarzystwo jest upoważnione, na podstawie postanowień Statutu Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, do pobierania **opłat manipulacyjnych** z tytułu **zbywania i odkupywania** Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy, w tym także Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu Superfund A, które wynoszą maksymalnie **4,5% wpłaty** dokonywanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Superfund A oraz maksymalnie **2%** środków otrzymywanych **z tytułu odkupienia** Jednostek Uczestnictwa Superfund A (opłata z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa pobierana jest jedynie w przypadku dokonania odkupienia Jednostek Uczestnictwa w okresie pierwszych 12 miesięcy od dnia otwarcia rejestru w Subfunduszu). Pamiętać jednocześnie należy, że wskazane wyżej wielkości opłat są wielkościami maksymalnymi przewidzianymi postanowieniami Statutu Funduszu. Skala i wysokość aktualnie pobieranych opłat manipulacyjnych, ustalana jest przez Towarzystwo i zamieszczana w Tabeli Opłat udostępnianej przez Dystrybutorów. **Tabela Opłat** publikowana jest ponadto na stronie internetowej www.superfund.pl.

1.21.3. W przypadku dokonywania przez uczestnika **konwersji** Jednostek Uczestnictwa, Towarzystwo upoważnione jest, na podstawie postanowień Statutu Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, do pobierania **opłaty za konwersję**, jeżeli stawka opłaty manipulacyjnej związanej ze zbywaniem jednostek uczestnictwa obowiązująca w funduszu lub subfunduszu zarządzanym przez Towarzystwo, którego jednostki uczestnictwa będą nabywane, jest wyższa od stawki opłaty manipulacyjnej w Subfunduszu Superfund A. W takim przypadku uczestnik ponosi koszty opłaty za konwersję do wysokości różnicy między opłatą wyższą a niższą. Maksymalna stawka opłaty za konwersję **nie może przekroczyć 4,5%** wpłaty dokonanej w ramach nabycia Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu docelowym. Na dzień ostatniej aktualizacji niniejszego Prospektu **opłata za konwersję nie jest pobierana**. O rozpoczęciu pobierania opłaty za konwersję Towarzystwo poinformuje w sposób przyjęty dla publikowania innych informacji o Funduszu, tj.: poprzez ogłoszenie zamieszczone **na głównej stronie internetowej** Towarzystwa (www.superfund.pl).

1.21.4. Osoba składająca zlecenie zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu może, zgodnie z postanowieniami Statutu Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, zostać obciążona **opłatą za zamianę**. Opłata za zamianę pobierana jest w **Subfunduszu docelowym** zgodnie z zasadami i w wysokości wskazanej w obowiązującej **Tabeli Opłat** Maksymalna stawka opłaty za zamianę **nie może przekroczyć 4,5%** wpłaty dokonanej w ramach nabycia Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu docelowym. Na dzień ostatniej aktualizacji niniejszego Prospektu **opłata za zamianę nie jest pobierana (z wyłączeniem sytuacji**, w której uczestnik dokonuje zamiany Jednostek Uczestnictwa z Subfunduszu **Superfund Płynnościowy** do innych Subfunduszy wydzielonych w ramach Superfund SFIO i jeśli jednocześnie Jednostki Uczestnictwa zamieniane z Subfunduszu Superfund Płynnościowy do innego Subfunduszy nie były poprzednio zamieniane pomiędzy innymi Subfunduszami). O rozpoczęciu pobierania opłaty za zamianę Towarzystwo poinformuje w sposób przyjęty dla publikowania innych informacji o Funduszu, tj.: poprzez ogłoszenie zamieszczone **na głównej stronie internetowej** Towarzystwa (www.superfund.pl).

1.21.5. Skala i wysokość stawek aktualnie pobieranych opłat manipulacyjnych, o których mowa powyżej ustalana jest przez Towarzystwo w Tabeli Opłat udostępnianej przez Dystrybutorów. **Tabela Opłat** umieszczona jest ponadto na stronie internetowej www.superfund.pl.

1.21.6. Towarzystwo jest uprawnione na podstawie postanowień Statutu do pobierania

wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszami wydzielonymi w ramach Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, w tym także do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem Superfund A, którego **maksymalna wysokość wynosi 1,2%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Superfund A **w skali roku**. Ponadto wynagrodzenie określone powyżej Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem Superfund A stanowiącego równowartość świadczeń jakie będą otrzymywały Subfundusze jako **znaczący klienci Quadriga Superfund Sicav**. Wynagrodzenie to zostanie pobrane w dniu wypłaty świadczenia na rzecz Subfunduszy. Towarzystwo nie pobiera opłat których wysokość uzależniona jest od wyników inwestycyjnych Funduszu lub Subfunduszy.

1.21.7. Towarzystwo nie zawierało żadnych umów ani porozumień na podstawie, których koszty działalności Superfund A bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Superfund A a Towarzystwo lub inny podmiot. Towarzystwo nie zawierało żadnych umów na świadczenie usług dodatkowych.

1.22. INFORMACJE O WYSOKOŚCI OPŁAT I PROWIZJI ZWIĄZANYCH Z UCZESTNICTWEM W SUBFUNDUSZU SUPERFUND B, SPOSOBIE ICH NALICZANIA I POBIERANIA ORAZ O KOSZTACH OBCIĄŻAJĄCYCH SUBFUNDUSZ SUPERFUND B

1.22.1. Subfundusz Superfund B, podobnie jak pozostałe Subfundusze wydzielone w ramach Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, zobowiązany jest do prezentowania w Prospekcie wartości **Współczynnika Kosztów Całkowitych**, który odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Należy przy tym wskazać, że **niektóre kategorie kosztów nie są włączane do Współczynnika Kosztów Całkowitych**, są to: koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela, odsetki z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów, świadczenia wynikające z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez uczestnika, wartości świadczeń dodatkowych.

Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych w okresie od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wyniosła 0,14.

Współczynnik Kosztów Całkowitych oblicza się według wzoru:

$$\text{WKC} = \text{Kt} / \text{WANt}$$

gdzie:

WAN - oznacza średnią wartość aktywów netto funduszu,

K - oznacza koszty funduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości

funduszy inwestycyjnych

t – oznacza okres sprawozdawczy

1.22.2. Towarzystwo jest upoważnione, na podstawie postanowień Statutu Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, do pobierania **opłat manipulacyjnych** z tytułu **zbywania i odkupywania** Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy, w tym także Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu Superfund B, które wynoszą maksymalnie **4,5% wpłaty** dokonywanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Superfund B oraz maksymalnie **2%** środków otrzymywanych **z tytułu odkupienia** Jednostek Uczestnictwa Superfund B (opłata z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa pobierana jest jedynie w przypadku dokonania odkupienia Jednostek Uczestnictwa w okresie pierwszych 12 miesięcy od dnia otwarcia rejestru w Subfunduszu). Pamiętaj, że jednocześnie należy, że wskazane wyżej wielkości opłat są wielkościami

maksymalnymi przewidzianymi postanowieniami Statutu Funduszu. Skala i wysokość aktualnie pobieranych opłat manipulacyjnych, ustalana jest przez Towarzystwo i zamieszczana w Tabeli Opłat udostępnianej przez Dystrybutorów. **Tabela Opłat** publikowana jest ponadto na stronie internetowej **www.superfund.pl**.

1.22.3. W przypadku dokonywania przez uczestnika **konwersji** Jednostek Uczestnictwa, Towarzystwo upoważnione jest, na podstawie postanowień Statutu Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, do pobierania **opłaty za konwersję**, jeżeli stawka opłaty manipulacyjnej związanej ze zbywaniem jednostek uczestnictwa obowiązująca w funduszu lub subfunduszu zarządzanym przez Towarzystwo, którego jednostki uczestnictwa będą nabywane, jest wyższa od stawki opłaty manipulacyjnej w Subfunduszu Superfund B. W takim przypadku uczestnik ponosi koszty opłaty za konwersję do wysokości różnicy między opłatą wyższą a niższą. Maksymalna stawka opłaty za konwersję **nie może przekroczyć 4,5%** wpłaty dokonanej w ramach nabycia Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu docelowym. Na dzień ostatniej aktualizacji niniejszego Prospektu **opłata za konwersję nie jest pobierana**. O rozpoczęciu pobierania opłaty za konwersję Towarzystwo poinformuje w sposób przyjęty dla publikowania innych informacji o Funduszu, tj.: poprzez ogłoszenie zamieszczone **na głównej stronie internetowej** Towarzystwa (www.superfund.pl).

1.22.4. Osoba składająca zlecenie zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu może, zgodnie z postanowieniami Statutu Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, zostać obciążona **opłatą za zamianę**. Opłata za zamianę pobierana jest w **Subfunduszu docelowym** zgodnie z zasadami i w wysokości wskazanej w obowiązującej **Tabeli Opłat** Maksymalna stawka opłaty za zamianę **nie może przekroczyć 4,5%** wpłaty dokonanej w ramach nabycia Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu docelowym. Na dzień ostatniej aktualizacji niniejszego Prospektu **opłata za zamianę nie jest pobierana (z wyłączeniem sytuacji**, w której uczestnik dokonuje zamiany Jednostek Uczestnictwa z Subfunduszu **Superfund Płynnościowy** do innych Subfunduszy wydzielonych w ramach Superfund SFIO i jeśli jednocześnie Jednostki Uczestnictwa zamieniane z Subfunduszu Superfund Płynnościowy do innego Subfunduszu nie były poprzednio zamieniane pomiędzy innymi Subfunduszami) O rozpoczęciu pobierania opłaty za zamianę Towarzystwo poinformuje w sposób przyjęty dla publikowania innych informacji o Funduszu, tj.: poprzez ogłoszenie zamieszczone **na głównej stronie internetowej** Towarzystwa (www.superfund.pl).

1.22.5. Skala i wysokość stawek aktualnie pobieranych opłat manipulacyjnych, o których mowa powyżej ustalana jest przez Towarzystwo w Tabeli Opłat udostępnianej przez Dystrybutorów. **Tabela Opłat** umieszczona jest ponadto na stronie internetowej **www.superfund.pl**.

1.22.6. Towarzystwo jest uprawnione na podstawie postanowień Statutu do pobierania **wynagrodzenia za zarządzanie** Subfunduszami wydzielonymi w ramach Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, w tym także do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem Superfund B, którego **maksymalna wysokość wynosi 1,2%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Superfund A **w skali roku**. Ponad wynagrodzenie określone powyżej Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem Superfund B stanowiącego równowartość świadczeń jakie będą otrzymywały Subfundusze jako **znaczący klienci Quadriga Superfund Sicav**. Wynagrodzenie to zostanie pobrane w dniu wypłaty świadczenia na rzecz Subfunduszy. Towarzystwo nie pobiera opłat których wysokość uzależniona jest od wyników inwestycyjnych Funduszu lub Subfunduszy.

1.22.7. Towarzystwo nie zawierało żadnych umów ani porozumień na podstawie, których koszty działalności Superfund B bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Superfund B a Towarzystwo lub inny podmiot. Towarzystwo nie zawierało żadnych umów na świadczenie usług dodatkowych

1.23. INFORMACJE O WYSOKOŚCI OPŁAT I PROWIZJI ZWIĄZANYCH Z UCZESTNICTWEM W SUBFUNDUSZU SUPERFUND C, SPOSOBIE ICH NALICZANIA I

POBIERANIA ORAZ O KOSZTACH OBCIĄŻAJĄCYCH SUBFUNDUSZ SUPERFUND C

1.23.1. Subfundusz Superfund C, podobnie jak pozostałe Subfundusze wydzielone w ramach Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, zobowiązany jest do prezentowania w Prospekcie wartości **Współczynnika Kosztów Całkowitych**, który odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Należy przy tym wskazać, że **niektóre kategorie kosztów nie są włączane do Współczynnika Kosztów Całkowitych**, są to: koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela, odsetki z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów, świadczenia wynikające z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez uczestnika, wartości świadczeń dodatkowych.

Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych w okresie od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wyniosła 0,17.

Współczynnik Kosztów Całkowitych oblicza się według wzoru:

$$\mathbf{WKC = Kt / WANt}$$

gdzie:

WAN - oznacza średnią wartość aktywów netto funduszu,

K - oznacza koszty funduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości

funduszy inwestycyjnych

t – oznacza okres sprawozdawczy

1.23.2. Towarzystwo jest upoważnione, na podstawie postanowień Statutu Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, do pobierania **opłat manipulacyjnych** z tytułu **zbywania i odkupywania** Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy, w tym także Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu Superfund C, które wynoszą maksymalnie **4,5% wpłaty** dokonywanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Superfund C oraz maksymalnie **2%** środków otrzymywanych **z tytułu odkupienia** Jednostek Uczestnictwa Superfund C (opłata z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa pobierana jest jedynie w przypadku dokonania odkupienia Jednostek Uczestnictwa w okresie pierwszych 12 miesięcy od dnia otwarcia rejestru w Subfunduszu). Pamiętać jednocześnie należy, że wskazane wyżej wielkości opłat są wielkościami maksymalnymi przewidzianymi postanowieniami Statutu Funduszu. Skala i wysokość aktualnie pobieranych opłat manipulacyjnych, ustalana jest przez Towarzystwo i zamieszczana w Tabeli Opłat udostępnianej przez Dystrybutorów. **Tabela Opłat** publikowana jest ponadto na stronie internetowej www.superfund.pl.

1.23.3. W przypadku dokonywania przez uczestnika **konwersji** Jednostek Uczestnictwa, Towarzystwo upoważnione jest, na podstawie postanowień Statutu Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, do pobierania **opłaty za konwersję**, jeżeli stawka opłaty manipulacyjnej związanej ze zbywaniem jednostek uczestnictwa obowiązująca w funduszu lub subfunduszu zarządzanym przez Towarzystwo, którego jednostki uczestnictwa będą nabywane, jest wyższa od stawki opłaty manipulacyjnej w Subfunduszu Superfund C. W takim przypadku uczestnik ponosi koszty opłaty za konwersję do wysokości różnicy między opłatą wyższą a niższą. Maksymalna stawka opłaty za konwersję **nie może przekroczyć 4,5%** wpłaty dokonanej w ramach nabycia Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu docelowym. Na dzień ostatniej aktualizacji niniejszego Prospektu **opłata za konwersję nie jest pobierana**. O rozpoczęciu pobierania opłaty za konwersję Towarzystwo poinformuje w sposób przyjęty dla publikowania innych informacji o Funduszu, tj.: poprzez ogłoszenie zamieszczone **na głównej stronie internetowej** Towarzystwa (www.superfund.pl).

1.23.4. Osoba składająca zlecenie zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu może, zgodnie z postanowieniami Statutu Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, zostać obciążona **opłatą za zamianę**. Opłata za zamianę pobierana jest w **Subfunduszu docelowym** zgodnie z zasadami i w wysokości wskazanej w obowiązującej **Tabeli Opłat** Maksymalna stawka opłaty za zamianę **nie może przekroczyć 4,5%** wpłaty dokonanej w ramach nabycia Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu docelowym. Na dzień ostatniej aktualizacji niniejszego Prospektu **opłata za zamianę nie jest pobierana (z wyłączeniem sytuacji**, w której uczestnik dokonuje zamiany Jednostek Uczestnictwa z Subfunduszu **Superfund Płynnościowy** do innych Subfunduszy wydzielonych w ramach Superfund SFIO i jeśli jednocześnie Jednostki Uczestnictwa zamieniane z Subfunduszu Superfund Płynnościowy do innego Subfunduszu nie były poprzednio zamieniane pomiędzy innymi Subfunduszami). O rozpoczęciu pobierania opłaty za zamianę Towarzystwo poinformuje w sposób przyjęty dla publikowania innych informacji o Funduszu, tj.: poprzez ogłoszenie zamieszczone **na głównej stronie internetowej** Towarzystwa (www.superfund.pl).

1.23.5. Skala i wysokość stawek aktualnie pobieranych opłat manipulacyjnych, o których mowa powyżej ustalana jest przez Towarzystwo w Tabeli Opłat udostępnianej przez Dystrybutorów. **Tabela Opłat** umieszczona jest ponadto na stronie internetowej www.superfund.pl.

1.23.6. Towarzystwo jest uprawnione na podstawie postanowień Statutu do pobierania **wynagrodzenia za zarządzanie** Subfunduszami wydzielonymi w ramach Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, w tym także do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem Superfund C, którego **maksymalna wysokość wynosi 1,2%** Wartości Aktywów Netto Superfund C w skali roku. Ponad wynagrodzenie określone powyżej Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie Superfund C stanowiącego równowartość świadczeń jakie będą otrzymywały Subfundusze jako **znaczący klienci Quadriga Superfund Sicav**. Wynagrodzenie to zostanie pobrane w dniu wypłaty świadczenia na rzecz Subfunduszy. Towarzystwo nie pobiera opłat których wysokość uzależniona jest od wyników inwestycyjnych Funduszu lub Subfunduszy.

1.23.7. Towarzystwo nie zawierało żadnych umów ani porozumień na podstawie, których koszty działalności Superfund C bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Superfund C a Towarzystwo lub inny podmiot. Towarzystwo nie zawierało żadnych umów na świadczenie usług dodatkowych

1.24. INFORMACJE O WYSOKOŚCI OPŁAT I PROWIZJI ZWIĄZANYCH Z UCZESTNICTWEM W SUBFUNDUSZU SUPERFUND ABSOLUTE RETURN, SPOSOBIE ICH NALICZANIA I POBIERANIA ORAZ O KOSZTACH OBCIĄŻAJĄCYCH SUBFUNDUSZ SUPERFUND ABSOLUTE RETURN

1.24.1. Subfundusz Superfund Absolute Return podobnie jak pozostałe Subfundusze wydzielone w ramach Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, zobowiązany jest do prezentowania w Prospekcie wartości **Współczynnika Kosztów Całkowitych**, który odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Należy przy tym wskazać, że **niektóre kategorie kosztów nie są włączane do Współczynnika Kosztów Całkowitych**, są to: koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela, odsetki z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów, świadczenia wynikające z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez uczestnika, wartości świadczeń dodatkowych.

Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych w okresie od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wyniosła 0,03.

Współczynnik Kosztów Całkowitych oblicza się według wzoru:

$$\text{WKC} = \text{Kt} / \text{WANt}$$

gdzie:

WAN - oznacza średnią wartość aktywów netto funduszu,

K - oznacza koszty funduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości

funduszy inwestycyjnych

t – oznacza okres sprawozdawczy

1.24.2. Towarzystwo jest upoważnione, na podstawie postanowień Statutu Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, do pobierania **opłat manipulacyjnych** z tytułu **zbywania i odkupywania** Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy, w tym także Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu Superfund Absolute Return, które wynoszą maksymalnie **4,5% wpłaty** dokonywanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Superfund Absolute Return oraz maksymalnie **2%** środków otrzymywanych **z tytułu odkupienia** Jednostek Uczestnictwa Superfund Absolute Return (opłata z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa pobierana jest jedynie w przypadku dokonania odkupienia Jednostek Uczestnictwa w okresie pierwszych 12 miesięcy od dnia otwarcia rejestru w Subfunduszu). Pamiętać jednocześnie należy, że wskazane wyżej wielkości opłat są wielkościami maksymalnymi przewidzianymi postanowieniami Statutu Funduszu. Skala i wysokość aktualnie pobieranych opłat manipulacyjnych, ustalana jest przez Towarzystwo i zamieszczana w Tabeli Opłat udostępnianej przez Dystrybutorów. **Tabela Opłat** publikowana jest ponadto na stronie internetowej www.superfund.pl.

1.24.3. W przypadku dokonywania przez uczestnika **konwersji** Jednostek Uczestnictwa, Towarzystwo upoważnione jest, na podstawie postanowień Statutu Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, do pobierania **opłaty za konwersję**, jeżeli stawka opłaty manipulacyjnej związanej ze zbywaniem jednostek uczestnictwa obowiązująca w funduszu lub subfunduszu zarządzanym przez Towarzystwo, którego jednostki uczestnictwa będą nabywane, jest wyższa od stawki opłaty manipulacyjnej w Subfunduszu Superfund Absolute Return. W takim przypadku uczestnik ponosi koszty opłaty za konwersję do wysokości różnicy między opłatą wyższą a niższą. Maksymalna stawka opłaty za konwersję **nie może przekroczyć 4,5%** wpłaty dokonanej w ramach nabycia Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu docelowym. Na dzień ostatniej aktualizacji niniejszego Prospektu **opłata za konwersję nie jest pobierana**. O rozpoczęciu pobierania opłaty za konwersję Towarzystwo poinformuje w sposób przyjęty dla publikowania innych informacji o Funduszu, tj.: poprzez ogłoszenie zamieszczone **na głównej stronie internetowej** Towarzystwa (www.superfund.pl).

1.24.4. Osoba składająca zlecenie zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu może, zgodnie z postanowieniami Statutu Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, zostać obciążona **opłatą za zamianę**. Opłata za zamianę pobierana jest w **Subfunduszu docelowym** zgodnie z zasadami i w wysokości wskazanej w obowiązującej **Tabeli Opłat** Maksymalna stawka opłaty za zamianę **nie może przekroczyć 4,5%** wpłaty dokonanej w ramach nabycia Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu docelowym. Na dzień ostatniej aktualizacji niniejszego Prospektu **opłata za zamianę nie jest pobierana (z wyłączeniem sytuacji**, w której uczestnik dokonuje zamiany Jednostek Uczestnictwa z Subfunduszu **Superfund Płynnościowy** do innych Subfunduszy wydzielonych w ramach Superfund SFIO i jeśli jednocześnie Jednostki Uczestnictwa zamieniane z Subfunduszu Superfund Płynnościowy do innego Subfunduszy nie były poprzednio zamieniane pomiędzy innymi Subfunduszami). O rozpoczęciu pobierania opłaty za zamianę Towarzystwo poinformuje w sposób przyjęty dla publikowania innych informacji o Funduszu, tj.: poprzez ogłoszenie zamieszczone **na głównej stronie internetowej** Towarzystwa (www.superfund.pl).

1.24.5. Skala i wysokość stawek aktualnie pobieranych opłat manipulacyjnych, o których mowa powyżej ustalana jest przez Towarzystwo w Tabeli Opłat udostępnianej przez Dystrybutorów. **Tabela Opłat** umieszczona jest ponadto na stronie internetowej www.superfund.pl.

1.24.6. Towarzystwo jest uprawnione na podstawie postanowień Statutu do pobierania **wynagrodzenia za zarządzanie** Subfunduszami wydzielonymi w ramach Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, w tym także do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem Superfund Absolute Return, którego **maksymalna wysokość wynosi 2,5%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Superfund Absolute Return **w skali roku**. Ponad wynagrodzenie określone powyżej Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem Superfund Absolute Return stanowiącego równowartość świadczenia jakie będzie otrzymywał Subfundusz Superfund Absolute Return jako znaczący klient Superfund Absolute Return I. Wynagrodzenie to zostanie pobrane w dniu wypłaty świadczenia na rzecz Subfunduszu. Towarzystwo nie pobiera opłat których wysokość uzależniona jest od wyników inwestycyjnych Funduszu lub Subfunduszy.

1.24.7. Towarzystwo nie zawierało żadnych umów ani porozumień na podstawie, których koszty działalności Superfund Absolute Return bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Superfund Absolute Return a Towarzystwo lub inny podmiot. Towarzystwo nie zawierało żadnych umów na świadczenie usług dodatkowych

1.25. INFORMACJE O WYSOKOŚCI OPŁAT I PROWIZJI ZWIĄZANYCH Z UCZESTNICTWEM W SUBFUNDUSZU SUPERFUND GOLDFUTURE SPOSOBIE ICH NALICZANIA I POBIERANIA ORAZ O KOSZTACH OBCIĄŻAJĄCYCH SUBFUNDUSZ SUPERFUND GOLDFUTURE

1.25.1. Subfundusz Superfund GoldFuture, podobnie jak pozostałe Subfundusze wydzielone w ramach Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, zobowiązany jest do prezentowania w Prospekcie wartości **Współczynnika Kosztów Całkowitych**, który odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Należy przy tym wskazać, że **niektóre kategorie kosztów nie są włączane do Współczynnika Kosztów Całkowitych**, są to: koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela, odsetki z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów, świadczenia wynikające z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez uczestnika, wartości świadczeń dodatkowych.

Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych w okresie od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wyniosła 0,03.

Współczynnik Kosztów Całkowitych oblicza się według wzoru:

$$\text{WKC} = Kt / \text{WAN}t$$

gdzie:

WAN - oznacza średnią wartość aktywów netto funduszu,

K - oznacza koszty funduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości

funduszy inwestycyjnych

t – oznacza okres sprawozdawczy

1.25.2. Towarzystwo jest upoważnione, na podstawie postanowień Statutu Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, do pobierania **opłat manipulacyjnych** z tytułu

zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy, w tym także Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu Superfund GoldFuture, które wynoszą maksymalnie **4,5% wpłaty** dokonywanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Superfund GoldFuture oraz maksymalnie **2%** środków otrzymywanych **z tytułu odkupienia** Jednostek Uczestnictwa Superfund GoldFuture (opłata z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa pobierana jest jedynie w przypadku dokonania odkupienia Jednostek Uczestnictwa w okresie pierwszych 12 miesięcy od dnia otwarcia rejestru w Subfunduszu). Pamiętać jednocześnie należy, że wskazane wyżej wielkości opłat są wielkościami maksymalnymi przewidzianymi postanowieniami Statutu Funduszu. Skala i wysokość aktualnie pobieranych opłat manipulacyjnych, ustalana jest przez Towarzystwo i zamieszczana w Tabeli Opłat udostępnianej przez Dystrybutorów. **Tabela Opłat** publikowana jest ponadto na stronie internetowej www.superfund.pl.

1.25.3. W przypadku dokonywania przez uczestnika **konwersji** Jednostek Uczestnictwa, Towarzystwo upoważnione jest, na podstawie postanowień Statutu Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, do pobierania **opłaty za konwersję**, jeżeli stawka opłaty manipulacyjnej związanej ze zbywaniem jednostek uczestnictwa obowiązująca w funduszu lub subfunduszu zarządzanym przez Towarzystwo, którego jednostki uczestnictwa będą nabywane, jest wyższa od stawki opłaty manipulacyjnej w Subfunduszu Superfund GoldFuture. W takim przypadku uczestnik ponosi koszty opłaty za konwersję do wysokości różnicy między opłatą wyższą a niższą. Maksymalna stawka opłaty za konwersję **nie może przekroczyć 4,5%** wpłaty dokonanej w ramach nabycia Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu docelowym. Na dzień ostatniej aktualizacji niniejszego Prospektu **opłata za konwersję nie jest pobierana**. O rozpoczęciu pobierania opłaty za konwersję Towarzystwo poinformuje w sposób przyjęty dla publikowania innych informacji o Funduszu, tj.: poprzez ogłoszenie zamieszczone **na głównej stronie internetowej** Towarzystwa (www.superfund.pl).

1.25.4. Osoba składająca zlecenie zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu może, zgodnie z postanowieniami Statutu Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, zostać obciążona **opłatą za zamianę**. Opłata za zamianę pobierana jest w **Subfunduszu docelowym** zgodnie z zasadami i w wysokości wskazanej w obowiązującej **Tabeli Opłat** Maksymalna stawka opłaty za zamianę **nie może przekroczyć 4,5%** wpłaty dokonanej w ramach nabycia Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu docelowym. Na dzień ostatniej aktualizacji niniejszego Prospektu **opłata za zamianę nie jest pobierana (z wyłączeniem sytuacji**, w której uczestnik dokonuje zamiany Jednostek Uczestnictwa z Subfunduszu **Superfund Płynnościowy** do innych Subfunduszy wydzielonych w ramach Superfund SFIO i jeśli jednocześnie Jednostki Uczestnictwa zamieniane z Subfunduszu Superfund Płynnościowy do innego Subfunduszu nie były poprzednio zamieniane pomiędzy innymi Subfunduszami). O rozpoczęciu pobierania opłaty za zamianę Towarzystwo poinformuje w sposób przyjęty dla publikowania innych informacji o Funduszu, tj.: poprzez ogłoszenie zamieszczone **na głównej stronie internetowej** Towarzystwa (www.superfund.pl).

1.25.5. Skala i wysokość stawek aktualnie pobieranych opłat manipulacyjnych, o których mowa powyżej ustalana jest przez Towarzystwo w Tabeli Opłat udostępnianej przez Dystrybutorów. **Tabela Opłat** umieszczona jest ponadto na stronie internetowej www.superfund.pl.

1.25.6. Towarzystwo jest uprawnione na podstawie postanowień Statutu do pobierania **wynagrodzenia za zarządzanie** Subfunduszami wydzielonymi w ramach Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, w tym także do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem Superfund GoldFuture, którego **maksymalna wysokość wynosi 3,5%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Superfund C **w skali roku**. Ponad wynagrodzenie określone powyżej Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem Superfund GoldFuture stanowiącego równowartość świadczeń jakie będą otrzymywały Subfundusze jako **znaczący klienci Quadriga Superfund Sicav**. Wynagrodzenie to zostanie pobrane w dniu wypłaty świadczenia na rzecz Subfunduszy. Towarzystwo nie pobiera opłat których wysokość uzależniona jest od wyników inwestycyjnych Funduszu lub Subfunduszy.

1.25.7. Towarzystwo nie zawierało żadnych umów ani porozumień na podstawie, których koszty działalności Superfund Gold bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Superfund Gold a Towarzystwo lub inny podmiot. Towarzystwo nie zawierało żadnych umów na świadczenie usług dodatkowych.

1.26. INFORMACJE O WYSOKOŚCI OPŁAT I PROWIZJI ZWIĄZANYCH Z UCZESTNICTWEM W SUBFUNDUSZU SUPERFUND PŁYNNOŚCIOWY, SPOSOBIE ICH NALICZANIA I POBIERANIA ORAZ O KOSZTACH OBCIĄŻAJĄCYCH SUBFUNDUSZ SUPERFUND PŁYNNOŚCIOWY

1.26.1. Subfundusz Superfund Płynnościowy, podobnie jak pozostałe Subfundusze wydzielone w ramach Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, zobowiązany jest do prezentowania w Prospekcie wartości **Współczynnika Kosztów Całkowitych**, który odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Należy przy tym wskazać, że **niektóre kategorie kosztów nie są włączane do Współczynnika Kosztów Całkowitych**, są to: koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela, odsetki z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów, świadczenia wynikające z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez uczestnika, wartości świadczeń dodatkowych.

Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych w okresie od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wyniosła 0,01.

Współczynnik Kosztów Całkowitych oblicza się według wzoru:

$$\text{WKC} = Kt / \text{WANt}$$

gdzie:

WAN - oznacza średnią wartość aktywów netto funduszu,

K - oznacza koszty funduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości

funduszy inwestycyjnych

t – oznacza okres sprawozdawczy

1.26.2. Towarzystwo jest upoważnione, na podstawie postanowień Statutu Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, do pobierania **opłat manipulacyjnych** z tytułu **zbywania i odkupywania** Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy. W Statucie nadanym Funduszowi Towarzystwo określiło wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej z tytułu zbywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu Superfund Płynnościowy, na **0% (Towarzystwo nie pobiera zatem tej opłaty)**. Podobnie, w przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa, opłata manipulacyjna została określona na poziomie **0% (ta opłata również nie jest pobierana przez Towarzystwo)**. Skala i wysokość aktualnie pobieranych opłat manipulacyjnych, ustalana jest przez Towarzystwo i zamieszczana w Tabeli Opłat udostępnianej przez Dystrybutorów. **Tabela Opłat** publikowana jest ponadto na stronie internetowej www.superfund.pl.

1.26.3. W przypadku dokonywania przez uczestnika **konwersji** Jednostek Uczestnictwa, Towarzystwo upoważnione jest, na podstawie postanowień Statutu Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, do pobierania **opłaty za konwersję**, jeżeli stawka opłaty manipulacyjnej związanej ze zbywaniem jednostek uczestnictwa obowiązująca w funduszu lub subfunduszu zarządzanym przez Towarzystwo, którego jednostki uczestnictwa będą nabywane, jest wyższa od stawki opłaty manipulacyjnej w Subfunduszu Superfund Płynnościowy. W takim przypadku uczestnik ponosi koszty opłaty za konwersję do wysokości różnicy między opłatą

wyższą a niższą. Maksymalna stawka opłaty za konwersję **nie może przekroczyć 4,5%** wpłaty dokonanej w ramach nabycia Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszy docelowym. Na dzień ostatniej aktualizacji niniejszego Prospektu **opłata za konwersję nie jest pobierana**. O rozpoczęciu pobierania opłaty za konwersję Towarzystwo poinformuje w sposób przyjęty dla publikowania innych informacji o Funduszu, tj.: poprzez ogłoszenie zamieszczone **na głównej stronie internetowej** Towarzystwa (www.superfund.pl).

1.26.4. Osoba składająca zlecenie zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu może, zgodnie z postanowieniami Statutu Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, zostać obciążona **opłatą za zamianę**. Opłata za zamianę pobierana jest w **Subfunduszu docelowym** zgodnie z zasadami i w wysokości wskazanej w obowiązującej **Tabeli Opłat** Maksymalna stawka opłaty za zamianę **nie może przekroczyć 4,5%** wpłaty dokonanej w ramach nabycia Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszy docelowym. Na dzień ostatniej aktualizacji niniejszego Prospektu **opłata za zamianę nie jest pobierana, z wyłączeniem sytuacji, w której uczestnik dokonuje zamiany Jednostek Uczestnictwa z Subfunduszu Superfund Płynnościowy do innych Subfunduszy wydzielonych w ramach Superfund SFIO i jeśli jednocześnie Jednostki Uczestnictwa zamieniane z Subfunduszu Superfund Płynnościowy do innego Subfunduszy nie były poprzednio zamieniane pomiędzy innymi Subfunduszami**. O rozpoczęciu pobierania opłaty za zamianę Towarzystwo poinformuje w sposób przyjęty dla publikowania innych informacji o Funduszu, tj.: poprzez ogłoszenie zamieszczone **na głównej stronie internetowej** Towarzystwa (www.superfund.pl).

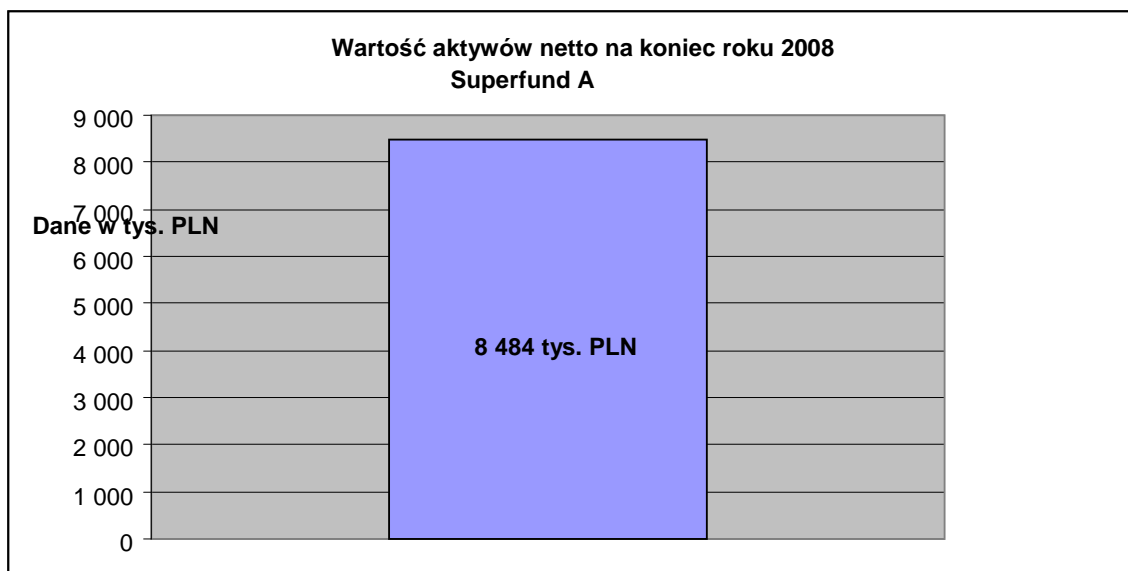
1.26.5. Skala i wysokość stawek aktualnie pobieranych opłat manipulacyjnych, o których mowa powyżej ustalana jest przez Towarzystwo w Tabeli Opłat udostępnianej przez Dystrybutorów. **Tabela Opłat** umieszczona jest ponadto na stronie internetowej www.superfund.pl.

1.26.6. Towarzystwo jest uprawnione na podstawie postanowień Statutu do pobierania **wynagrodzenia za zarządzanie** Subfunduszami wydzielonymi w ramach Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, w tym także do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem Superfund Płynnościowy, którego **maksymalna wysokość wynosi 0,5%** Wartości Aktywów Netto Superfund Płynnościowy w skali roku. Towarzystwo nie pobiera opłat których wysokość uzależniona jest od wyników inwestycyjnych Funduszu lub Subfunduszy.

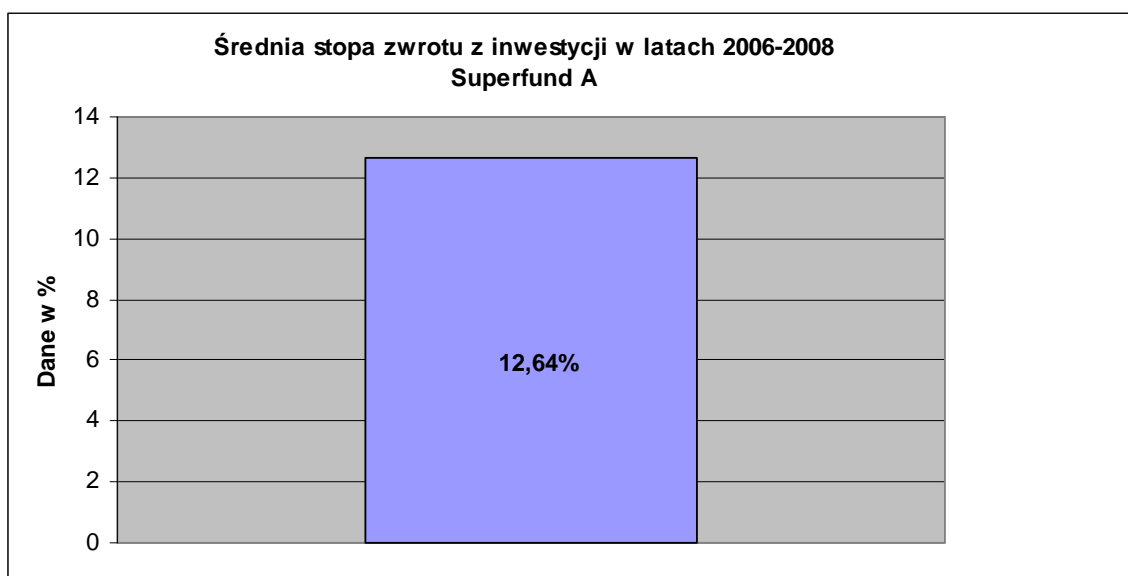
1.26.7. Towarzystwo nie zawierało żadnych umów ani porozumień na podstawie, których koszty działalności Superfund Płynnościowy bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Superfund Płynnościowy a Towarzystwo lub inny podmiot. Towarzystwo nie zawierało żadnych umów na świadczenie usług dodatkowych

1.27. PODSTAWOWE DANE FINANSOWE SUFUNDUSZU SUPERFUND A W UJĘCIU HISTORYCZNYM

1.27.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu Superfund A na koniec ostatniego roku obrotowego wynosiła 8.484 tys. PLN.



1.27.2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu Superfund A wyniosła za lata 2006 - 2008: 12,64 %.



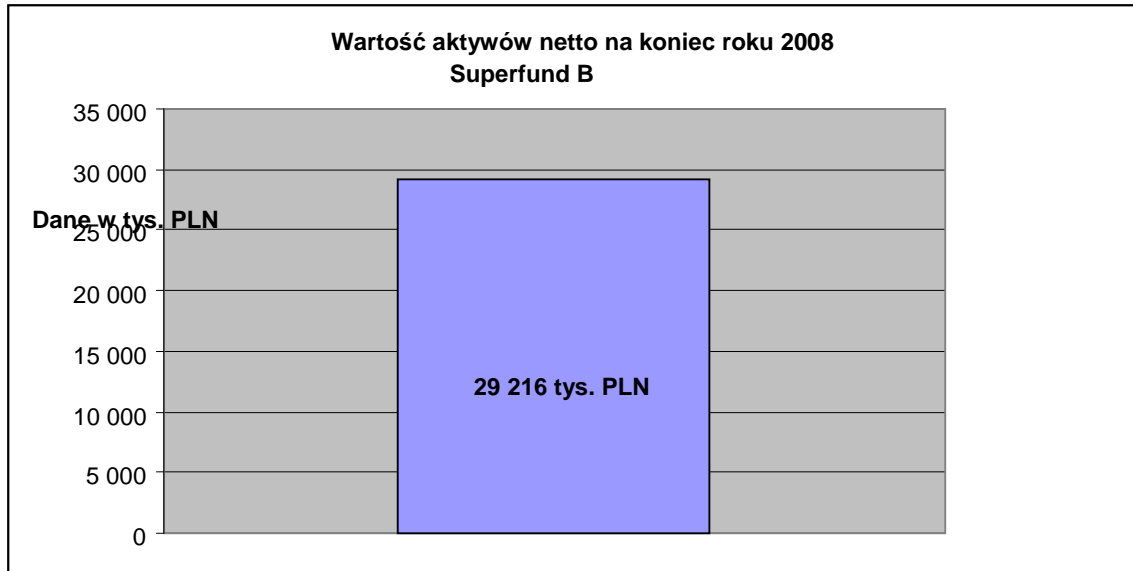
1.27.3. Z uwagi na swoją specyfikę Subfundusz Superfund A nie stosuje wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Superfund A mającego odzwierciedlać zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Superfund A („benchmark”).

1.27.4. Towarzystwo pragnie zwrócić uwagę oraz zastrzec, że indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Subfundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości.

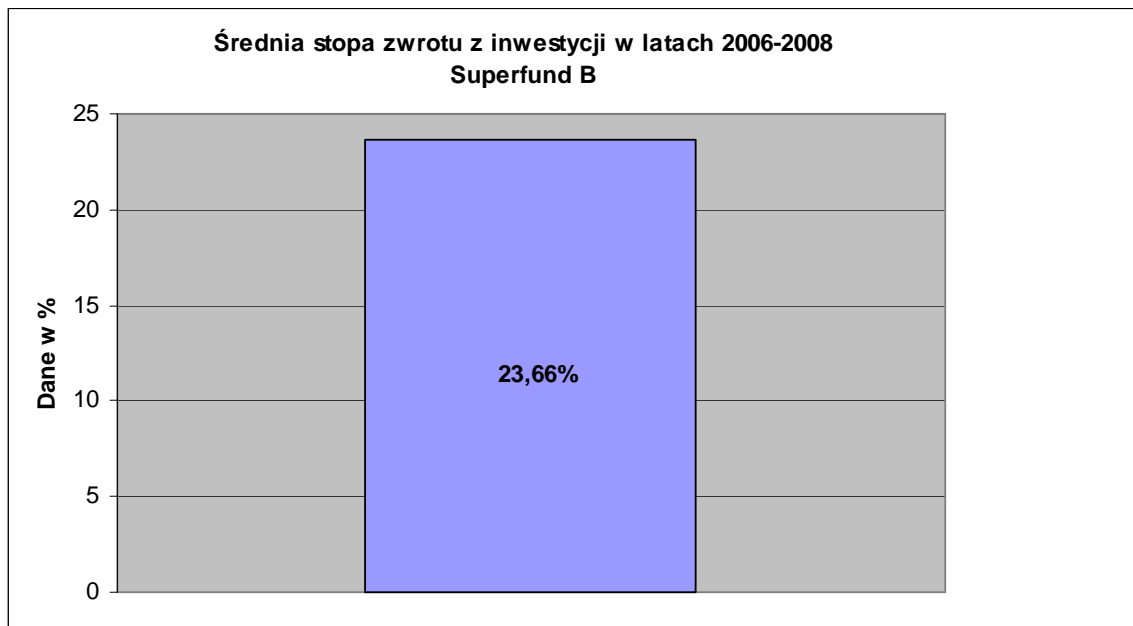
1.28. PODSTAWOWE DANE FINANSOWE SUFUNDUSZU SUPERFUND B W UJĘCIU HISTORYCZNYM

1.28.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu Superfund B na koniec ostatniego roku

obrotowego wynosiła 29.216 tys. PLN.



1.28.2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu Superfund B wyniosła za lata 2006 - 2008: 23,66 %.

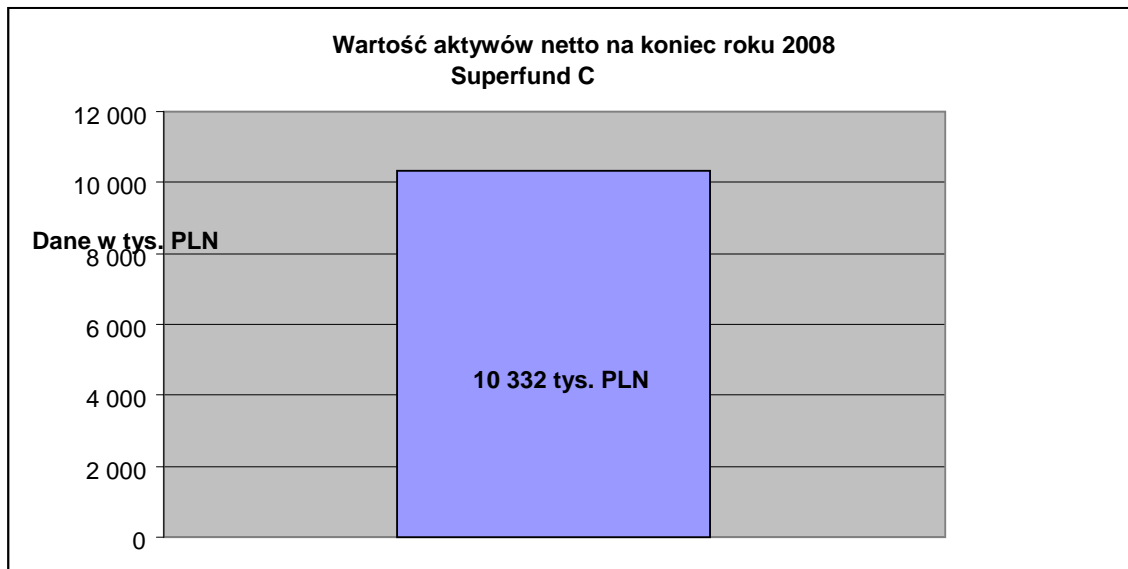


1.28.3. Z uwagi na swoją specyfikę Subfundusz Superfund B nie stosuje wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Superfund B mającego odzwierciedlać zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Superfund B („benchmark”).

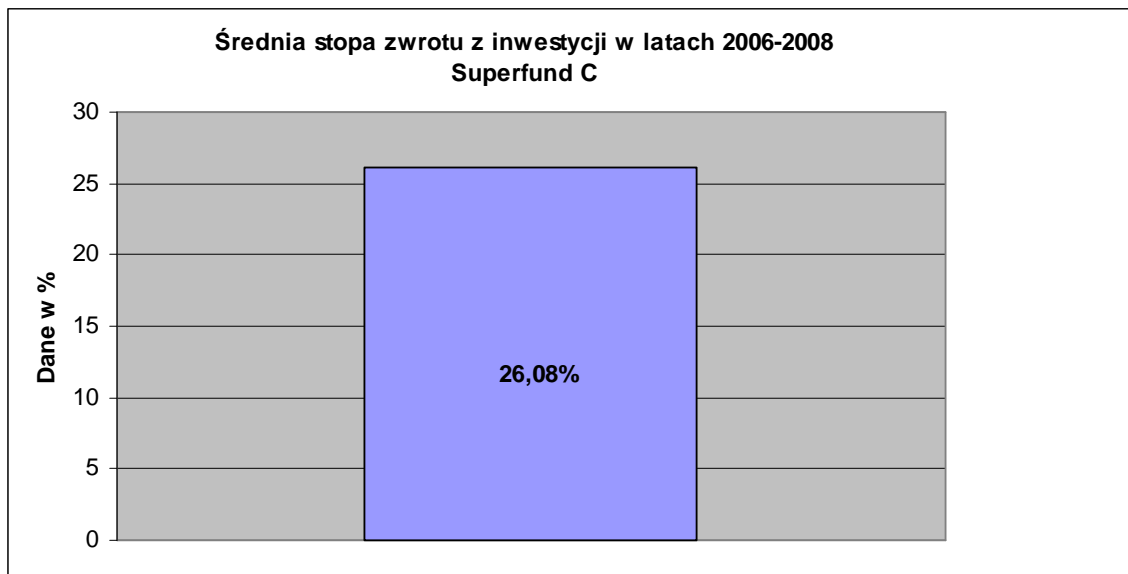
1.28.4. Towarzystwo pragnie zwrócić uwagę oraz zastrzec, że indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Subfundusz B opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości.

1.29. PODSTAWOWE DANE FINANSOWE SUFUNDUSZU SUPERFUND C W UJĘCIU HISTORYCZNYM

1.29.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu Superfund C na koniec ostatniego roku obrotowego wynosiła 10.332 tys. PLN.



1.29.2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu Superfund C wyniosła za lata 2006 - 2008: 26,08 %.



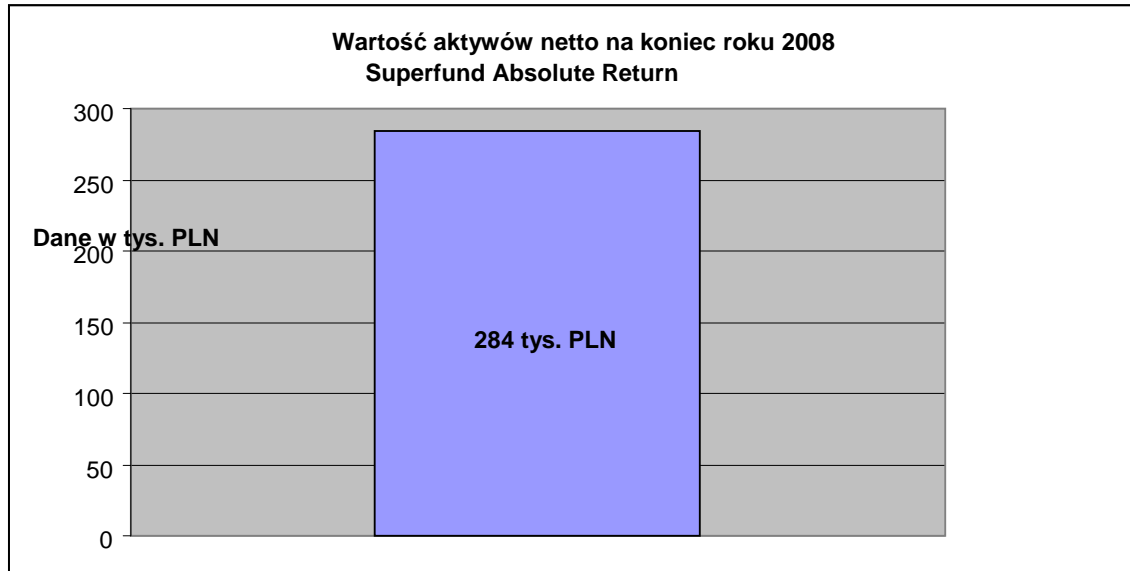
1.29.3. Z uwagi na swoją specyfikę Subfundusz Superfund C nie stosuje wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Superfund C mającego odzwierciedlać zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Superfund C („benchmark”).

1.29.4. Towarzystwo pragnie zwrócić uwagę oraz zastrzec, że indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Subfundusz Superfund C opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie

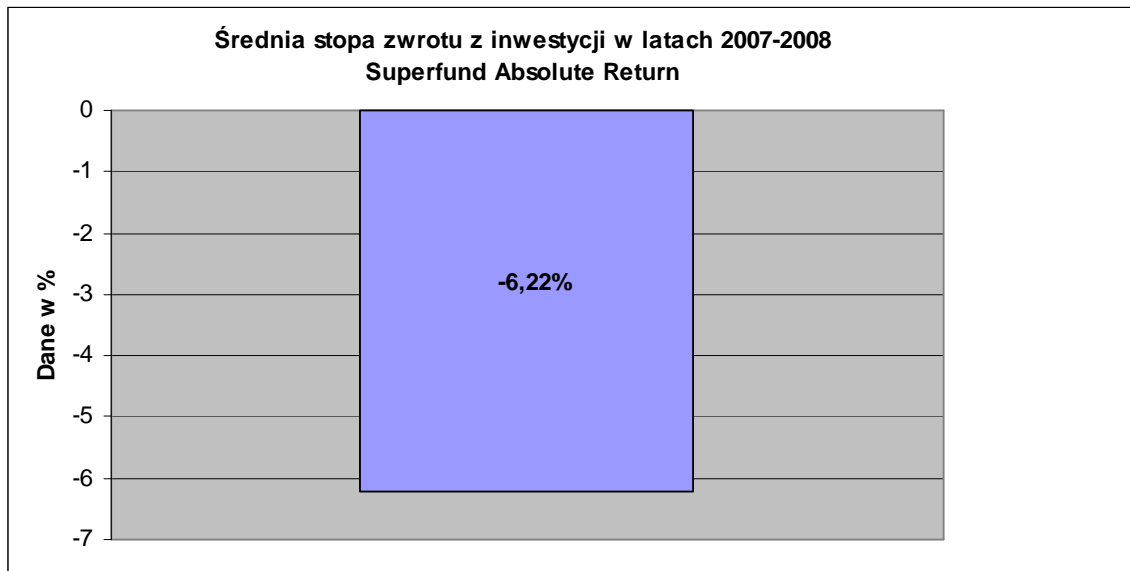
gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości.

1.30. PODSTAWOWE DANE FINANSOWE SUFUNDUSZU SUPERFUND ABSOLUTE RETURN W UJĘCIU HISTORYCZNYM

1.30.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu Superfund Absolute Return na koniec ostatniego roku obrotowego wynosiła 284 tys. PLN.



1.30.2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu Superfund Absolute Return wyniosła za lata 2007 - 2008: - 6,22%.



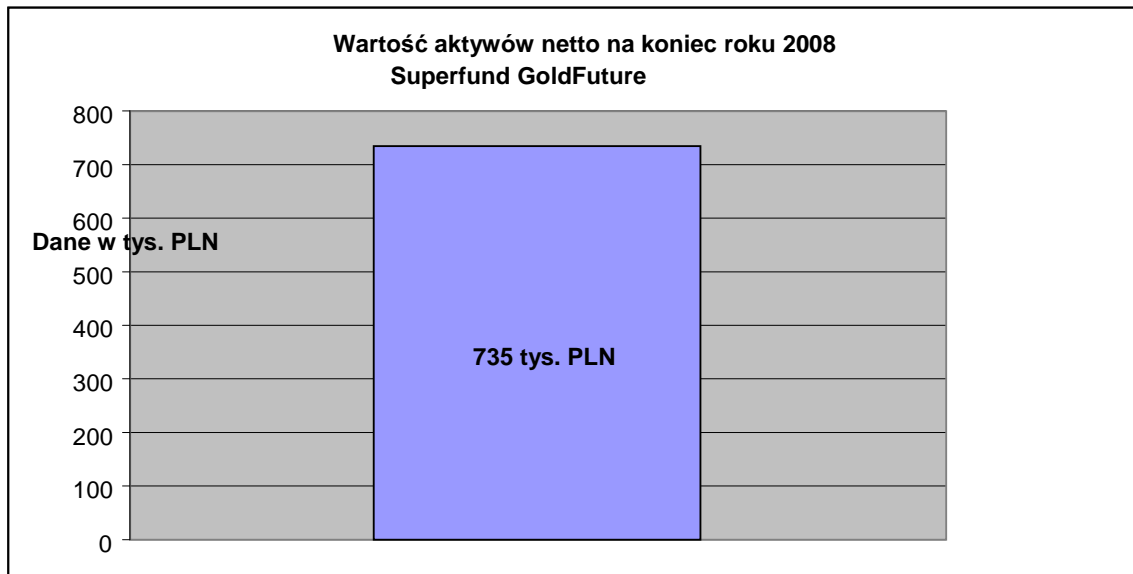
1.30.3. Z uwagi na swoją specyfikę Subfundusz Superfund Absolute Return nie stosuje wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Superfund Absolute Return mającego odzwierciedlać zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Superfund Absolute Return („benchmark”).

1.30.4. Towarzystwo pragnie zwrócić uwagę oraz zastrzec, że indywidualna stopa

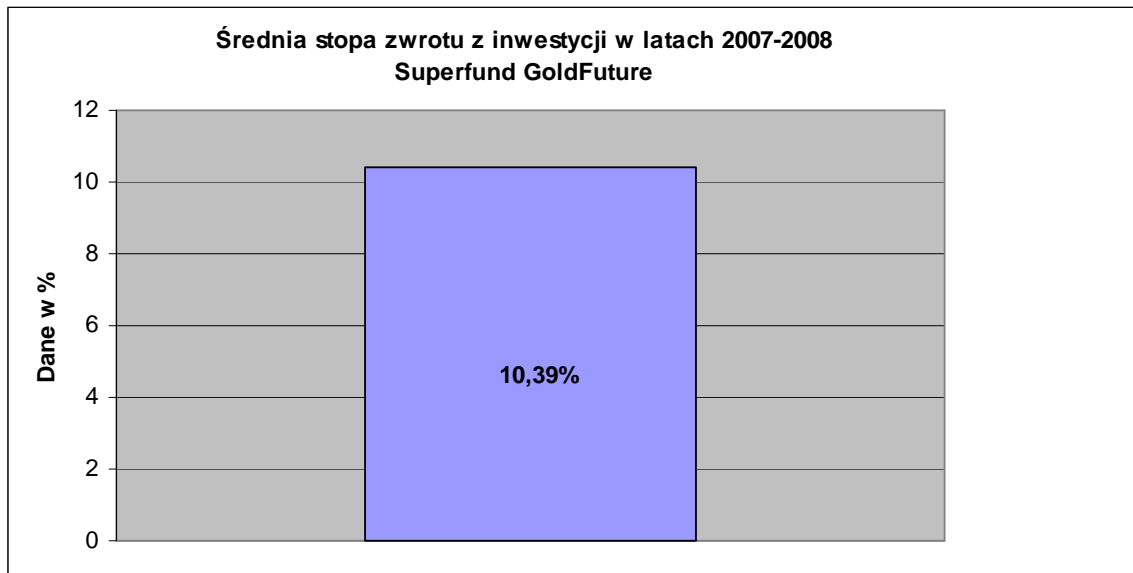
zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Subfundusz Superfund Absolute Return opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości.

1.31. PODSTAWOWE DANE FINANSOWE SUFUNDUSZU SUPERFUND GOLDFUTURE W UJĘCIU HISTORYCZNYM

1.31.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu Superfund GoldFuture na koniec ostatniego roku obrotowego wynosiła 735 tys. PLN.



1.31.2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu Superfund GoldFuture wyniosła za lata 2007 - 2008: 10,39 %.



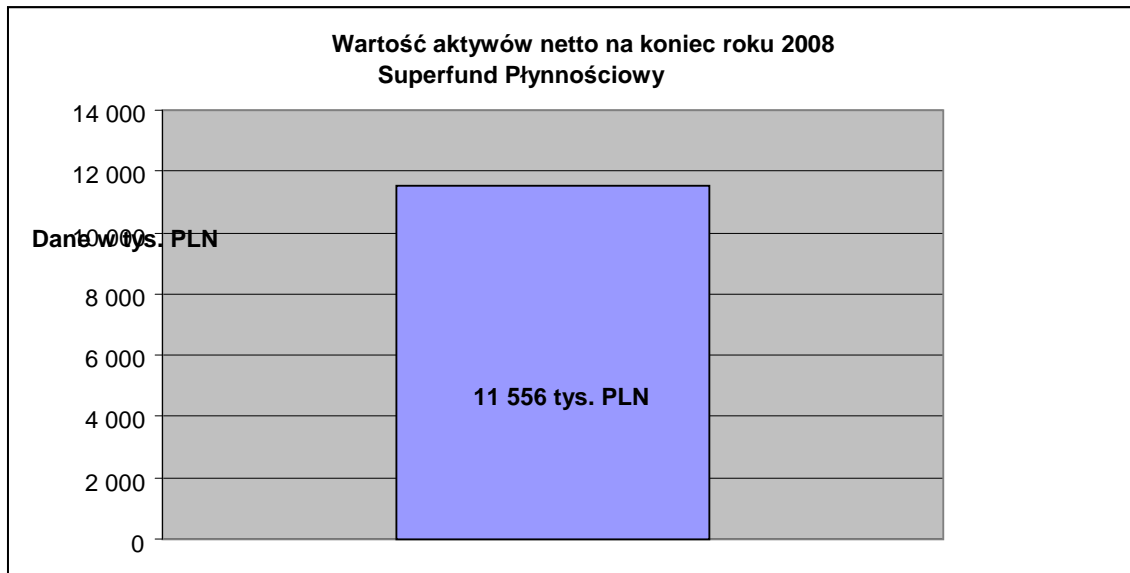
1.31.3. Z uwagi na swoją specyfikę Subfundusz Superfund GoldFuture nie stosuje wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Superfund GoldFuture mającego odzwierciedlać zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę

inwestycyjną Superfund GoldFuture („benchmark”).

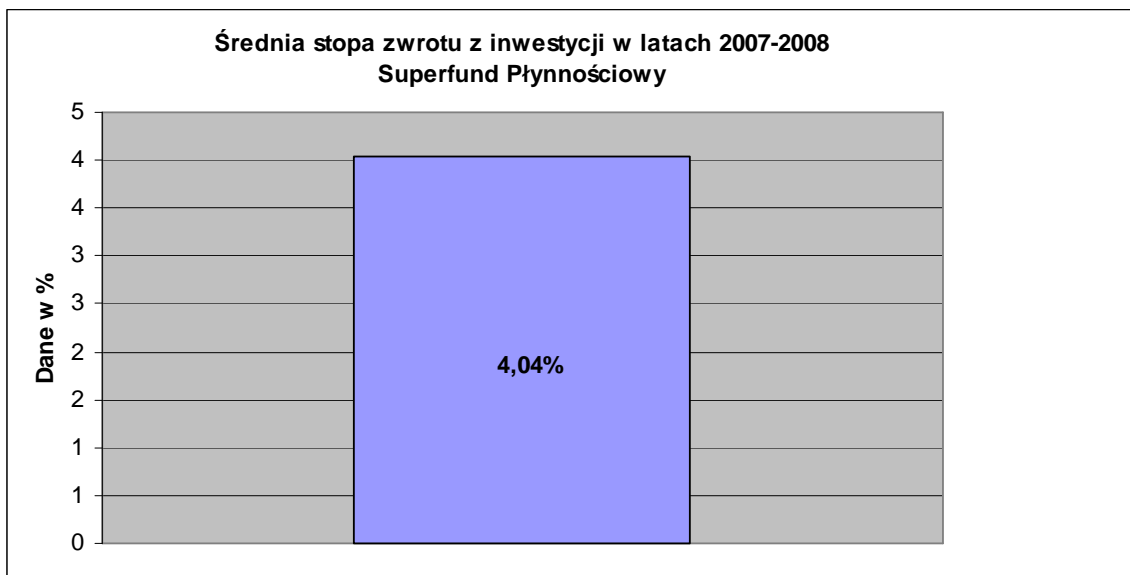
1.31.4. Towarzystwo pragnie zwrócić uwagę oraz zastrzec, że indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Subfundusz Superfund GoldFuture opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości.

1.32. PODSTAWOWE DANE FINANSOWE SUFUNDUSZU SUPERFUND PŁYNNÓŚCIOWY W UJĘCIU HISTORYCZNYM

1.32.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu Superfund Płynnościowy na koniec ostatniego roku obrotowego wynosiła 11.556 tys. PLN.



1.32.2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu Superfund Płynnościowy wyniosła za lata 2007 - 2008: 4,04 %.



1.32.3. Z uwagi na swoją specyfikę Subfundusz Superfund Płynnościowy nie stosuje wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Superfund Płynnościowy mającego odzwierciedlać zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Superfund Płynnościowy („benchmark”).

1.32.4. Towarzystwo pragnie zwrócić uwagę oraz zastrzec, że indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Subfundusz Superfund Płynnościowy opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości.

1.33. WSKAZANIE KATEGORII JEDNOSTEK UCZESTNICTWA ZBYWANYCH PRZEZ FUNDUSZ (INFORMACJA DOTYCZY WSZYSTKICH SUBFUNDUSZY WYDZIELONYCH W RAMACH SUPERFUND SFIO)

Subfundusze utworzone w ramach Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny nie zbywają Jednostek Uczestnictwa różnych kategorii (w poszczególnych Subfunduszach oferowane są Jednostki Uczestnictwa **tylko jednej kategorii**)

1.34. PODSTAWOWE INFORMACJE O ZASADACH ZBYWANIA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA (INFORMACJA DOTYCZY WSZYSTKICH SUBFUNDUSZY WYDZIELONYCH W RAMACH SUPERFUND SFIO)

1.34.1. Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty oferuje możliwość nabywania Jednostek Uczestnictwa wszystkim kategoriom Uczestników: **osobom prawnym, jednostkom organizacyjnym, które nie posiadają osobowości prawnej oraz osobom fizycznym.** W przypadku zamiaru nabycia Jednostek Uczestnictwa przez osoby fizyczne należy pamiętać, że z uwagi na swój charakter i politykę inwestycyjną Fundusz jest zobowiązany do przestrzegania minimalnego poziomu inwestycji dla osób fizycznych określonego dla tego typu funduszy inwestycyjnych w przepisach Ustawy. **Aby możliwe było nabycie Jednostek Uczestnictwa przez osobę fizyczną,** osoba taka powinna dokonać **pierwszej wpłaty do Funduszu** w wysokości nie mniejszej niż 40.000 EUR (jeżeli wpłata dokonywana jest w EUR) lub równowartość w PLN kwoty 40.000 EUR (jeśli wpłata dokonywana jest w PLN) lub równowartość w USD złotych stanowiących równowartość 40.000 EUR (jeżeli wpłata dokonywana jest w USD). Przy czym istotna jest łączna wartość pierwszej wpłaty do Funduszu (kwota wpłaty może zostać podzielona pomiędzy różne Subfundusze). Wysokość **każdej kolejnej wpłaty do Subfunduszu,** powinna wynosić nie mniej 500 PLN dla wpłat w złotych lub równowartość 500 PLN w EUR dla wpłat w EUR lub równowartość 500 PLN w USD dla wpłat w USD. Należy jednocześnie wskazać, że zgodnie z przedstawionymi wyżej informacjami, Fundusz, akceptuje wpłaty dokonane w **PLN, EUR oraz USD,** przy czym dla określenia wartości wpłat dokonanych w EUR i USD zostają one przeliczone na PLN według **kursu średniego PLN** do EUR albo USD ustalonego przez **Narodowy Bank Polski** z dnia, w którym następuje uznanie rachunku Subfunduszu.

1.34.2. Nabycie Jednostek Uczestnictwa jest możliwe bezpośrednio w **siedzibie Funduszu** oraz **za pośrednictwem Dystrybutorów.** Dystrybucję Jednostek Uczestnictwa prowadzą podmioty, które posiadają stosowne zezwolenia udzielone przez Komisję Nadzoru Finansowego (lista tych podmiotów została zawarta w treści prospektu informacyjnego).

1.34.3. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa w **Dniach Wyceny.** Dniami Wyceny dla Funduszu są **środny,** jeżeli są one równocześnie Dniami Roboczymi. W przypadku, gdy środa nie jest Dniem Roboczym wówczas Dniem Wyceny jest następny Dzień Roboczy po środzie.

1.34.4. W przypadku **pierwszego nabycia Jednostek Uczestnictwa,** konieczne jest dokonanie wpłaty na rachunek bankowy wybranego Subfunduszu oraz złożenie oświadczenia woli o zamiarze nabycia Jednostek Uczestnictwa - **zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa.** Zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa jest dokumentem opracowanym przez Towarzystwo, którym mają obowiązek posługiwać się **wszyscy pośrednicy przyjmujący zlecenia.**

Formularz zlecenia zawiera informacje, których podanie przez Uczestnika jest konieczne do **sprawnego i bezpiecznego zrealizowania żądania Uczestnika**. Dane przekazywane przez Uczestnika Funduszu **podlegają ochronie i nie są wykorzystywane w innych celach**. W zleceniu należy podać m.in. imię, nazwisko, adres na który będą wysyłane potwierdzenia zawarcia transakcji i korespondencja, numer rachunku bankowego Uczestnika, na który będą przesyłane pieniądze Uczestnika w przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa, numer PESEL i NIP. Formularze zleceń dla osób fizycznych i pozostałych kategorii Uczestników różnią się z uwagi na sposób reprezentacji osób prawnych i jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej. Pamiętać należy ponadto, że **osoba niepełnoletnia**, która nie ukończyła w dniu przystąpienia do funduszu 13 lat, lub inna osoba **nie mająca zdolności do czynności prawnych** może nabywać Jednostki Uczestnictwa tylko **przez przedstawiciela ustawowego** tej osoby. Osoba **niepełnoletnia**, która ukończyła 13 lat, lub inna osoba **o ograniczonej zdolności do czynności prawnych** może nabywać Jednostki Uczestnictwa **za zgodą przedstawiciela ustawowego**.

1.34.5. Należy pamiętać, że zgodnie ze Statutem Funduszu, **wpłaty mogą być dokonywane jedynie za pośrednictwem rachunków bankowych**. Fundusz **nie akceptuje wpłat gotówkowych** dokonywanych u Dystrybutorów lub w siedzibie Towarzystwa. Ewentualne koszty związane z wpłatą środków pieniężnych na rachunek bankowy Subfunduszu **ponosi osoba wpłacająca**.

1.34.6. W przypadku **kolejnego nabycia Jednostek Uczestnictwa**, Uczestnik zamierzający nabyć Jednostki Uczestnictwa powinien dokonać wpłaty **ze swojego rachunku bankowego na rachunek bankowy Subfunduszu**, w którym dokonał pierwszego nabycia Jednostek Uczestnictwa. Dokonanie wpłaty jest w tym przypadku **jednocześnie złożeniem zlecenia** nabycia Jednostek Uczestnictwa i nie wymaga wypełniania formularza zlecenia. W takim przypadku w celu sprawnego i bezpiecznego nabycia Jednostek Uczestnictwa, Uczestnik powinien dokonać opisu przelewu podając obok numeru rachunku bankowego Subfunduszu, także **nazwę Subfunduszu**, swój **indywidualny numer Rejestru**, który zostaje przydzielony Uczestnikowi przy pierwszym nabyciu Jednostek Uczestnictwa oraz **imię i nazwisko**. W przypadku gdy Uczestnik nabył już Jednostki Uczestnictwa w którymś z Subfunduszy a zamierza dokonać nabycia Jednostek Uczestnictwa **innego Subfunduszu**, konieczne jest złożenie zlecenia w formie dokumentu, analogicznie jak w przypadku opisanym w pkt 1.34.4. w zakresie w jakim dotyczy ono nowego Subfunduszu, do którego zamierza dokonać wpłaty Uczestnik.

1.34.7. Zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa mogą być składane w każdym Dniu Roboczym, przy czym należy pamiętać, że **będą one realizowane w Dniach Wyceny**, zgodnie z opisem w pkt 1.34.3. Okres od dnia dokonania wpłaty na rachunek Funduszu do dnia zbycia Jednostek Uczestnictwa nie może przekroczyć 7 dni, wyjątkiem jest sytuacja, kiedy opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności. **Realizacja zlecenia** nabycia Jednostek Uczestnictwa jest uzależniona od spełnienia **następujących warunków: prawidłowo wypełnione** zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa powinno wpłynąć do **Agent Transferowego** nie później niż na **Dzień Roboczy przed Dniem Wyceny**, w którym zainteresowana osoba zamierza nabyć Jednostki Uczestnictwa, ponadto **środki na nabycie** Jednostek Uczestnictwa powinny wpłynąć na **rachunek bankowy Subfunduszu** prowadzony przez Depozytariusza również nie później niż na **Dzień Roboczy przed Dniem Wyceny**, w którym zainteresowana osoba zamierza nabyć Jednostki Uczestnictwa tego Subfunduszu. Jeżeli zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa wpłynie do Agent Transferowego **w terminie późniejszym**, bądź środki na nabycie Jednostek Uczestnictwa zasilą rachunek bankowy Subfunduszu w terminie późniejszym, nabycie Jednostek Uczestnictwa nastąpi **w kolejnym Dniu Wyceny**, w którym spełnione zostaną łącznie wskazane wyżej warunki, przy czym Jednostki Uczestnictwa nabyte zostaną po cenie z tego kolejnego Dnia Wyceny. W przypadku **kolejnego nabycia** Jednostek Uczestnictwa warunkiem nabycia Jednostek Uczestnictwa jest **wpływ środków** na nabycie Jednostek Uczestnictwa na **rachunek bankowy Subfunduszu** prowadzony przez Depozytariusza najpóźniej na **Dzień Roboczy przed**

Dniem Wyceny, w którym Uczestnik zamierza nabyć Jednostki Uczestnictwa. Jeżeli środki na nabycie Jednostek Uczestnictwa zasilą rachunek bankowy Subfunduszu w terminie późniejszym, nabycie Jednostek Uczestnictwa nastąpi **w kolejnym Dniu Wyceny**, przy czym Jednostki Uczestnictwa nabyte zostaną po cenie z tego kolejnego Dnia Wyceny.

Informacje powyższe są szczególnie istotne w przypadku składania zleceń za pośrednictwem **Dystrybutorów innych niż Towarzystwo**, których warunki organizacyjne lub techniczne prowadzenia dystrybucji Jednostek Uczestnictwa mogą wpływać na **szybkość przekazywania zleceń Agentowi Transferowemu**. Istotne jest zatem zasięgnięcie przez osobę składającą zlecenie, informacji o terminach przekazania zleceń przez Dystrybutora Agentowi Transferowemu, w celu uniknięcia przypadków realizacji zleceń **w terminie innym niż zamierzony** przez osobę nabywającą Jednostki Uczestnictwa i po cenie innej niż oczekiwana. Należy również pamiętać, iż dokonywanie wpłat na rachunek bankowy Subfunduszu za pośrednictwem banków innych niż bank Depozytariusz bądź za pośrednictwem innych instytucji uprawnionych do dokonywania przelewów/przekazów pieniężnych może wpłynąć na **ostateczny termin zaksięgowania środków** na rachunku bankowym Subfunduszu, co może mieć wpływ na ostateczną **datę realizacji zlecenia**.

1.35. PODSTAWOWE INFORMACJE O ZASADACH ODKUPYWANIA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA (INFORMACJA DOTYCZY WSZYSTKICH SUBFUNDUSZY WYDZIELONYCH W RAMACH SUPERFUND SFIO)

1.35.1. Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty dokonuje **odkupienia** Jednostek Uczestnictwa w **Dniach Wyceny**. Dniami Wyceny dla Funduszu są **środny**, jeżeli są one równocześnie Dniami Roboczymi. W przypadku gdy środa nie jest Dniem Roboczym wówczas Dniem Wyceny jest następny Dzień Roboczy po środzie.

1.35.2. W przypadku podjęcia przez Uczestnika decyzji o zamiarze odkupienia Jednostek Uczestnictwa konieczne jest złożenie stosownego oświadczenia woli - **zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa**. Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa jest dokumentem opracowanym przez Towarzystwo, którym mają obowiązek posługiwać się **wszyscy pośrednicy przyjmujący zlecenia**. Formularz zlecenia zawiera informacje, których podanie przez Uczestnika jest konieczne do **sprawnego i bezpiecznego zrealizowania żądania Uczestnika**. Dane przekazywane przez Uczestnika Funduszu **podlegają ochronie i nie są wykorzystywane w innych celach**. W zleceniu należy podać m.in. imię, nazwisko, numer rachunku bankowego Uczestnika oraz informację **o kwocie środków** na jaką mają zostać odkupione Jednostki Uczestnictwa lub informację o **liczbie Jednostek** Uczestnictwa, które Uczestnik przedstawia do odkupienia, ewentualnie informację o żądaniu odkupienia **wszystkich Jednostek** Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika. Należy przy tym pamiętać, że podobnie jak w odniesieniu do nabywania Jednostek Uczestnictwa, Statut Funduszu przewiduje **minimalne wartości odkupienia** Jednostek Uczestnictwa. Aby zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa mogło zostać zrealizowane Uczestnik powinien wskazać w zleceniu, co najmniej minimalną wartość odkupienia Jednostek Uczestnictwa, która powinna wynosić nie mniej niż 500 PLN lub ich równowartość w EUR albo USD. Formularze zleceń dla osób fizycznych i pozostałych kategorii Uczestników różnią się z uwagi na sposób reprezentacji osób prawnych i jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej. Pamiętać należy ponadto, że **osoba niepełnoletnia**, która nie ukończyła w dniu przystąpienia do funduszu 13 lat, lub inna osoba **nie mająca zdolności do czynności prawnych** może żądać odkupienia Jednostek tylko **przez przedstawiciela ustawowego** tej osoby. Osoba **niepełnoletnia**, która ukończyła 13 lat, lub inna osoba **o ograniczonej zdolności do czynności prawnych** może żądać odkupienia Jednostek Uczestnictwa **za zgodą przedstawiciela ustawowego**.

1.35.3. **Zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa są realizowane w Dniach Wyceny**, zgodnie z opisem w pkt 1.35.1. Okres od dnia złożenia zlecenia do dnia odkupienia Jednostek Uczestnictwa nie może przekroczyć 7 dni, wyjątkiem jest sytuacja, kiedy opóźnienie realizacji zlecenia jest następstwem okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi

odpowiedzialności. **Realizacja zlecenia** odkupienia Jednostek Uczestnictwa jest uzależniona od spełnienia **następującego warunku: prawidłowo wypełnione** zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa powinno wpłynąć do **Agent Transferowego** nie później niż w **piątek** przed najbliższym **Dniem Wyceny**, w którym Uczestnik zamierza dokonać odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Jeżeli zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa wpłynie do Agent Transferowego **w terminie późniejszym**, realizacja zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa nastąpi **w kolejnym Dniu Wyceny**, w którym spełniony zostanie wskazany wyżej warunek, przy czym Jednostki Uczestnictwa zostaną odkupione po cenie z tego kolejnego Dnia Wyceny.

Informacje powyższe są szczególnie istotne w przypadku składania zleceń za pośrednictwem **Dystrybutorów innych niż Towarzystwo**, których warunki organizacyjne lub techniczne mogą wpływać na **szybkość przekazywania zleceń Agentowi Transferowemu**. Istotne jest zatem zasięgnięcie przez osobę składającą zlecenie, informacji o terminach przekazania zleceń przez Dystrybutora Agentowi Transferowemu, w celu uniknięcia przypadków realizacji zleceń **w terminie innym niż zamierzony przez Uczestnika** i **po cenie innej** niż oczekiwana.

1.35.4. Wypłata środków pieniężnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa **następuje niezwłocznie**, nie wcześniej jednak niż następnego dnia roboczego po dniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Należy jednocześnie wskazać, że wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa są dokonywane **w tej samej walucie**, w której nastąpiła **wpłata na nabycie** Jednostek Uczestnictwa. Wypłata środków może zostać zatem dokonana w PLN, EUR lub USD. W przypadku wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w EUR albo USD, kwota w PLN podlega przeliczeniu na EUR albo USD według kursu średniego PLN do EUR albo USD ustalonego przez Narodowy Bank Polski i przyjętego przez Fundusz w Dniu Wyceny, w którym następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Kwota środków pochodzących z odkupienia Jednostek Uczestnictwa jest wypłacana **po pomniejszeniu o należny podatek**, w przypadku, jeżeli Fundusz jest zobowiązany do jego pobrania. Należy pamiętać, że zgodnie ze Statutem Funduszu, **wypłaty mogą być dokonywane jedynie za pośrednictwem rachunków bankowych**. Fundusz nie dokonuje wypłat gotówkowych środków pochodzących z odkupienia Jednostek Uczestnictwa samodzielnie ani poprzez Dystrybutorów.

1.35.5. Z uwagi na fakt, że Uczestnik może nabywać Jednostki Uczestnictwa w różnych Dniach Wyceny, Fundusz dokonując odkupienia identyfikuje Jednostki Uczestnictwa podlegające odkupieniu i odkupuje Jednostki Uczestnictwa począwszy od Jednostek Uczestnictwa **nabytych po najwyższej cenie**. Fundusz nie umożliwia Uczestnikowi **samodzielnego wskazywania kolejności** odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

1.36. ZASADY ZAMIANY JEDNOSTEK UCZESTNICTWA ZWIĄZANYCH Z JEDNYM SUBFUNDUSZEM NA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA ZWIĄZANE Z INNYM SUBFUNDUSZEM (INFORMACJA DOTYCZY WSZYSTKICH SUBFUNDUSZY WYDZIELONYCH W RAMACH SUPERFUND SFIO)

1.36.1. Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty jest Funduszem z **wydzielonymi Subfunduszami** co oznacza, że Uczestnik Funduszu może w ramach jednego Funduszu realizować **różne strategie inwestycyjne** od najbardziej dynamicznej i zarazem najbardziej ryzykownej strategii przewidzianej dla Subfunduszu Superfund C do najbardziej konserwatywnej i obciążonej minimalnym ryzykiem strategii Subfunduszu Superfund Płynnościowy. Dzięki takiej konstrukcji Funduszu, Uczestnik może w dowolny sposób konstruować swój **własny portfel inwestycyjny**, inwestując wedle swoich potrzeb i możliwości w jeden, dwa lub wszystkie Subfundusze oraz może dokonywać **zmian swojego zaangażowania** w poszczególne Subfundusze poprzez zamianę Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Subfunduszami.

1.36.2. W przypadku gdy Uczestnik uzna za celowe dokonanie zamiany Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Subfunduszami powinien złożyć **zlecenie zamiany** Jednostek Uczestnictwa na formularzu udostępnianym przez Fundusz, którym mają obowiązek posługiwać się **wszyscy**

pośrednicy przyjmujący zlecenia. W ramach zamiany Uczestnik Funduszu ma prawo, na podstawie jednego zlecenia, żądać zapisania posiadanych przez niego Jednostek Uczestnictwa w subrejestrze Uczestników Funduszu prowadzonym dla innego Subfunduszu (**Subfundusz docelowy**) przy jednoczesnym wykreśleniu tych Jednostek Uczestnictwa z subrejestru Uczestników Funduszu prowadzonego dla Subfunduszu, w którym Uczestnik Funduszu je posiada (**Subfundusz źródłowy**). W celu dokonania zamiany Fundusz umarza Jednostki Uczestnictwa podlegające zamianie w Subfunduszu źródłowym, a następnie przydziela Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu docelowego po cenie Jednostki Uczestnictwa tego Subfunduszu z dnia dokonania zamiany. Umorzenie Jednostek Uczestnictwa i przydzielenie Jednostek Uczestnictwa w ramach zamiany następuje **w tym samym Dniu Wyceny**. Zamiana Jednostek Uczestnictwa następuje w Dniach Wyceny, w których są odkupywane Jednostki Uczestnictwa.

1.36.3. Osoba składająca zlecenie zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu obciążana jest **opłatą za zamianę**. Opłata za zamianę pobierana jest w **Subfunduszu docelowym** zgodnie z zasadami i w wysokości wskazanej w obowiązującej **Tabeli Opłat**. Maksymalna stawka opłaty za zamianę **nie może być wyższa niż 4,5%** wpłaty dokonanej w ramach nabycia Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu docelowym. Na dzień ostatniej aktualizacji niniejszego Prospektu **opłata za zamianę nie jest pobierana, z wyłączeniem sytuacji, w której uczestnik dokonuje zamiany Jednostek Uczestnictwa z Subfunduszu Superfund Płynnościowy do innych Subfunduszy wydzielonych w ramach Superfund SFIO i jeśli jednocześnie Jednostki Uczestnictwa zamieniane z Subfunduszu Superfund Płynnościowy do innego Subfunduszy nie były poprzednio zamieniane pomiędzy innymi Subfunduszami**. O rozpoczęciu pobierania opłaty za zamianę Towarzystwo poinformuje w sposób przyjęty dla publikowania innych informacji o Funduszu, tj.: poprzez ogłoszenie zamieszczone **na głównej stronie internetowej** Towarzystwa (www.superfund.pl).

1.37. WSKAZANIE DNIA, GODZINY W TYM DNIU I MIEJSCA, W KTÓRYM NAJPÓŹNIEJ JEST PUBLIKOWANA WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO NA JEDNOSTKĘ UCZESTNICTWA, USTALONA W DANYM DNIU WYCENY, A TAKŻE MIEJSCA PUBLIKOWANIA CENY ZBYCIA I ODKUPIENIA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA (INFORMACJA DOTYCZY WSZYSTKICH SUBFUNDUSZY WYDZIELONYCH W RAMACH SUPERFUND SFIO)

Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty ogłasza **Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa** każdego Subfunduszu oraz **cenę zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa** każdego Subfunduszu na **stronie internetowej www.superfund.pl** niezwłocznie po ich ustaleniu, **nie później niż do godziny 10.00 drugiego dnia roboczego następującego po Dniu Wyceny**.

ROZDZIAŁ 2. PODMIOTY OBSŁUGUJĄCE FUNDUSZ

2.1. NAZWA, SIEDZIBA I ADRES DEPOZYTARIUSZA

Depozytariuszem, czyli bankiem prowadzącym rejestr Aktywów Superfund Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego i wydzielonych w jego ramach Subfunduszy jest **Deutsche Bank Polska S.A.** z siedzibą w Warszawie, przy Alei Armii Ludowej 26.

2.2. FIRMA, SIEDZIBA I ADRES PODMIOTU, KTÓREMU TOWARZYSTWO ZLECIŁO ZARZĄDZANIE PORTFELEM INWESTYCYJNYM FUNDUSZU LUB JEGO CZĘŚCIĄ

Towarzystwo **nie zawarło żadnych umów** dotyczących powierzenia zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub jego częścią zewnętrznemu podmiotowi.

2.3. FIRMA, SIEDZIBA I ADRES PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH FUNDUSZU

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Funduszu, na podstawie umowy

zawartej z Towarzystwem jest **Ernst & Young Audit Sp. z o. o.** z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa.

ROZDZIAŁ 3. INFORMACJE DODATKOWE

3.1. Uczestnicy Superfund Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego oraz osoby zainteresowane nabyciem Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy powinny w celu właściwej oceny ryzyka inwestowania w Fundusz mieć świadomość, że do oceny ryzyka inwestycyjnego subfunduszy lokujących posiadane aktywa w tytuły uczestnictwa subfunduszy Quadriga Superfund Sicav lub Superfund Absolute Return I konieczne jest także zapoznanie się odpowiednio z prospektem informacyjnym Quadriga Superfund Sicav lub Superfund Absolute Return I oraz ich sprawozdaniami finansowymi doręczanymi bezpłatnie na żądanie Uczestnika.

3.2. Pełne informacje na temat Superfund Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego znajdują się w Prospekcie oraz Statucie Funduszu. Dodatkowe informacje o Funduszu można uzyskać w siedzibie Towarzystwa w Warszawie, Pl. Trzech Krzyży 18 tel. (+48 22) 556 88 60, fax. (+48 22) 556 88 80, adres poczty elektronicznej: superfundtfi@superfund.com, oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.superfund.pl.

3.3. Prospekt informacyjny Superfund Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego jest udostępniony w sieci Internet na stronie www.superfund.pl.

3.4. Informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa można uzyskać za pośrednictwem Towarzystwa, bądź bezpośrednio u podmiotów prowadzących dystrybucję Jednostek Uczestnictwa, których nazwy oraz dane telekomunikacyjne zostały zawarte w treści prospektu informacyjnego Funduszu.

3.5. Prospekt, roczne i półroczne połączone sprawozdanie finansowe Funduszu z wydzielonymi Subfunduszami oraz sprawozdania jednostkowe Subfunduszy są doręczane Uczestnikowi na jego żądanie.

3.6. Organem nadzoru nad funduszami inwestycyjnymi jest Komisja Nadzoru Finansowego.

3.7. Skróć prospektu informacyjnego został sporządzony w Warszawie w dniu 25 października 2005 r. Niniejszy tekst jednolity skrótu prospektu informacyjnego został sporządzony w dniu 26 maja 2009 r. Aktualizacja tekstu jednolitego skrótu prospektu informacyjnego została sporządzona w dniu 29 czerwca 2009 roku oraz w dniu 16 grudnia 2009 roku.