POŁĄCZONE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SUPERFUND FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PORTFELOWY

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO DNIA 30 CZERWCA 2020 ROKU

I. WPROWADZENIE DO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU

1. Nazwa Funduszu

Superfund Fundusz Inwestycyjny Otwarty Portfelowy („Fundusz", „Superfund FIO") jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami:

- **Superfund Akcyjny -** Subfundusz został utworzony w dniu 6 grudnia 2013 roku. Subfundusz został utworzony na czas nieokreślony.
- **Superfund Alternatywny -** Subfundusz został utworzony w dniu 6 grudnia 2013 roku. Subfundusz został utworzony na czas nieokreślony.
- **Superfund Obligacyjny -** Subfundusz został utworzony w dniu 6 grudnia 2013 roku. Subfundusz został utworzony na czas nieokreślony.
- **Superfund Spokojna Inwestycja -** Subfundusz został utworzony w dniu 6 grudnia 2013 roku. Subfundusz został utworzony na czas nieokreślony.
- **Superfund UCITS Green Financial Futures** – Subfundusz został utworzony w dniu 9 kwietnia 2019 roku. Subfundusz został utworzony na czas nieokreślony.
- **Superfund Sharpe Parity Ucits** – Subfundusz został utworzony w dniu 18 kwietnia 2019 roku. Subfundusz został utworzony na czas nieokreślony.

Superfund FIO został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 931.

Fundusz został zarejestrowany dniu 6 grudnia 2013 roku. Fundusz został utworzony na czas nieokreślony.

Subfundusze utworzone w ramach Funduszu nie zbywają jednostek uczestnictwa różnych kategorii (w poszczególnych Subfunduszach oferowane są jednostki uczestnictwa tylko jednej kategorii).

2. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Superfund Fundusz Inwestycyjny Otwarty jest zarządzany przez Superfund Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Dzielna 60 (wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000234965), zwane dalej „Towarzystwem".

3. Depozytariusz

Depozytariuszem prowadzącym rejestry aktywów Subfunduszy na podstawie umowy o prowadzenie rejestru aktywów Funduszu jest Deutsche Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy Al. Armii Ludowej 26.

4. Przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało poddane przeglądowi przez Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik Firma Audytorska nr 3159 z siedzibą w Warszawie, ul. Bukowińska 26B lok. U2.

5. Cel inwestycyjny Funduszu

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszy jest wzrost wartości aktywów Subfunduszy w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Superfund Akcyjny poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu przede wszystkim w Instrumenty Akcyjne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym i rynku zorganizowanym na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej, lub w Tytuły Uczestnictwa funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania, które lokują co najmniej 50% aktywów w Instrumenty Akcyjne.
3. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Superfund Alternatywny poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu w aktywa, pozwalające osiągać dodatnie stopy zwrotu niezależnie od aktualnej koniunktury na jednym rodzaju rynku. Głównym kryterium alokacji aktywów Superfund Alternatywny w poszczególne kategorie lokat będzie możliwość osiągnięcia dodatnich stóp zwrotu w każdych warunkach rynkowych, w szczególności w momentach spadków na rynkach akcji lub obligacji. Dodatkowo Fundusz będzie uwzględniał wpływ

poszczególnych kategorii lokat na poziom dywersyfikacji całego portfela inwestycyjnego Subfunduszu oraz poziom korelacji kategorii lokat z akcjami i obligacjami.

4. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Superfund Obligacyjny poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu przede wszystkim w Instrumenty Dłużne, których wysokość oprocentowania jest stała w okresie dłuższym niż jeden rok, lub Tytuły Uczestnictwa funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania, lokujących co najmniej 50% aktywów w Instrumenty Dłużne, których wysokość oprocentowania jest stała w okresie dłuższym niż jeden rok.
5. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Superfund Spokojna Inwestycja poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu przede wszystkim w Instrumenty Dłużne, których czas pozostający do wykupu nie przekracza jednego roku lub wysokość oprocentowania jest ustalana w okresach krótszych niż jeden rok, lub Tytuły Uczestnictwa funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania, lokujących co najmniej 50% aktywów w instrumenty dłużne, których czas pozostający do wykupu nie przekracza jednego roku lub wysokość oprocentowania jest ustalana w okresach krótszych niż jeden rok
6. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Superfund UCITS Green Financial Futures poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu w różne aktywa finansowe – akcje, obligacje, tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych typu UCITS, instrumenty rynku pieniężnego, czy depozyty. Fundusz będzie lokował co najmniej 50% wartości Aktywów Superfund Ucits Green Financial Futures w papiery wartościowe lub w instrumenty rynku pieniężnego nabyte poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej za walutę Euro lub denominowane w Euro. Walutą sprawozdawczą Subfunduszu jest euro.
7. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Superfund Sharpe Parity Ucits poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu przede wszystkim w akcje i obligacje spółek ocenianych jako niedowartościowane. Fundusz będzie lokował co najmniej 50% wartości Aktywów Superfund Sharpe Parity Ucits w papiery wartościowe lub w instrumenty rynku pieniężnego nabyte poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej za walutę Euro lub denominowane w Euro. Walutą sprawozdawczą Subfunduszu jest euro.
8. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszy.

6. Zasady polityki inwestycyjnej Funduszu i kryteria doboru lokat

Zasady polityki inwestycyjnej i kryteria doboru lokat każdego z Subfunduszy została opisana we wprowadzeniach do jednostkowych sprawozdań finansowych każdego z Subfunduszy.

7. Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy

Połączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2020 roku.

Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

Na potrzeby niniejszego sprawozdania informacje finansowe dotyczące Subfunduszu Superfund UCITS Green Financial Futures oraz Subfunduszu Superfund Sharpe Parity Ucits zostały przeliczone:

- Pozycje bilansu po kursie 4,4413
- Pozycje rachunku wyników 4,4660.

Średni kurs NBP	EUR
Styczeń	4,3010
Luty	4,3355
Marzec	4,5523
Kwiecień	4,5424
Maj	4,4503
Czerwiec	4,4660
Średnia	4,4413

Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w połączonym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w pełnych tysiącach złotych.

8. Zasada kontynuacji działalności przez Fundusz oraz Subfundusze

Połączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz i Subfundusze w dającej się przewidzieć przyszłości, to znaczy w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu oraz

Subfunduszy. Na dzień sporządzenia połączonego sprawozdania finansowego nie wystąpiły przesłanki rozwiązania Funduszu oraz Subfunduszy, określone przepisami o funduszach inwestycyjnych.

9. Dzień wyceny

Dniem Wyceny jest każdy dzień w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

II. POŁĄCZONE ZESTAWNIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

SKŁADNIKI LOKAT	30-06-2020			31-12-2019		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	5 229	5 942	8,67%	3 728	3 786	4,52%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	47 080	47 705	69,64%	58 165	58 921	70,41%
Instrumenty pochodne	-	-4	-0,01%	-	46	0,05%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	8 395	8 615	12,58%	14 040	14 599	17,45%
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	2 024	2 475	3,61%	2 944	3 086	3,69%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	300	300	0,44%	300	300	0,36%
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	**63 028**	**65 033**	**94,93%**	**79 177**	**80 738**	**96,48%**

Tabela główna Połączonego zestawienia lokat może nie uzgadniać się do Połączonego bilansu w części Składników lokat notowanych i nienotowanych. Pozycja Instrumenty pochodne w Tabeli głównej Połączonego zestawienia lokat przedstawia instrumenty pochodne, które na dzień bilansowy miały dodatnią lub ujemną wycenę. Instrumenty pochodne, które na dzień bilansowy miały ujemną wycenę są w Połączonym bilansie ujmowane w części Zobowiązania.

Niniejsze połączone zestawienie lokat należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy, które stanowią integralną część połączonego sprawozdania finansowego.

III. POŁĄCZONY BILANS

POŁĄCZONY BILANS	30-06-2020	31-12-2019
I. Aktywa	**68 504**	**83 683**
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 320	1 547
2) Należności	143	1 398
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	36 239	39 488
- dłużne papiery wartościowe	28 073	34 531
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	28 798	41 250
- dłużne papiery wartościowe	19 632	24 390
6) Nieruchomości	0	-
7) Pozostałe aktywa	4	-
II. Zobowiązania	2 230	7 025
1) Zobowiązania własne subfunduszy	2 230	**7 025**
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	**-**
III. Aktywa netto (I - II)	**66 274**	**76 658**
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	**61 604**	**73 534**
1) Kapitał wpłacony	448 250	430 360
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-386 646	-356 826
V. Dochody zatrzymane	**3 121**	**2 181**
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	118 237	4 291
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-115 116	-2 110
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	**1 549**	**943**
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	**66 274**	**76 658**

Niniejszy połączony bilans należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy, które stanowią integralną część połączonego sprawozdania finansowego.

IV. POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01-01-2020 - 30-06-2020	01-01-2019 - 31-12-2019	01-01-2019 - 30-06-2019
I. Przychody z lokat	**116 157**	**2 758**	**1 495**
Dywidendy i inne udziały w zyskach	9	143	49
Przychody odsetkowe	700	2 464	1 296
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	115 418	43	85
Pozostałe	30	108	65
II. Koszty funduszu/subfunduszu	**2 533**	**1 649**	**844**
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	322	787	407
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	-	-
Opłaty dla depozytariusza	240	234	127
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0	-	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	402	440	225
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	0	-	-
Usługi prawne	0	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	-	-
Koszty odsetkowe	52	170	81
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	1 516	15	1
Pozostałe	1	3	3
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	**322**	**112**	**66**
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	**2 211**	**1 537**	**778**
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	**113 946**	**1 221**	**717**
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	**-112 400**	**641**	**339**
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-113 006	-280	-747
- z tytułu różnic kursowych	132	-18	-9
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	606	921	1 086
- z tytułu różnic kursowych	203	-50	-79
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	**1 546**	**1 862**	**1 056**

Niniejszy połączony rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy, które stanowią integralną część połączonego sprawozdania finansowego.

V. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01-01-2020 - 30-06-2020	01-01-2019 - 31-12-2019
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	76 658	107 046
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	1 546	1 862
a) przychody z lokat netto	113 946	1 221
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-113 006	-280
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	606	921
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	1 546	1 862
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu/subfunduszu (razem):	-	-
a) z przychodów z lokat netto	-	-
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-	-
c) z przychodów ze zbycia lokat	-	-
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)	-11 930	-32 250
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	17 890	25 287
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-29 820	-57 537
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-10 384	-30 388
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	66 274	76 658
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	65 941	86 568

Niniejsze połączone zestawienie zmian w aktywach netto należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy, które stanowią integralną część połączonego sprawozdania finansowego.

SUPERFUND FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PORTFELOWY

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez
Aneta Skrodzka-Książek
Data: 2020.08.27 10:02:41
CEST

Aneta Skrodzka-Książek
Dyrektor Zarządzający
Departament Księgowości i Wyceny Funduszy
ProService Finteco Sp. z o.o.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Signed by /
Podpisano przez:

Katarzyna Kosior

Date / Data: 2020-
08-27 09:27

Katarzyna Kosior
Dyrektor
Departament Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej
ProService Finteco Sp. z o.o.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Paweł Grubiak
Prezes Zarządu Superfund TFI S.A.

Aneta Żółkowska
Członek Zarządu Superfund TFI S.A.

Warszawa, dnia 27 sierpnia 2020 roku.