



**POŁĄCZONE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**SUPERFUND FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PORTFELOWY („Fundusz”)**

**ZA OKRES**

**OD DNIA 1 STYCZNIA 2024ROKU**

**DO DNIA 30 CZERWCA 2024 ROKU**

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Superfund Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. przedstawia półroczne połączone sprawozdanie finansowe Superfund Fundusz Inwestycyjny Otwarty Portfelowy, na które składa się:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.
2. Zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku o łącznej wartości **417 891** tys. zł.
3. Bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2024 roku wykazujący aktywa netto w wysokości **385 273** tys. zł.
4. Rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku wykazujący wynik z operacji w kwocie **17 931** tys. zł.
5. Zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku wykazujące zmianę wartości aktywów netto Funduszu w wysokości **55 393** tys. zł.

### Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

#### **Paweł Karczewski**

Prezes Zarządu Superfund TFI S.A.  
/-podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym-/

#### **Aneta Żółkowska**

Członek Zarządu Superfund TFI S.A.  
/-podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym-/

#### **Jakub Domagalski**

Członek Zarządu Superfund TFI S.A.  
/-podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym-/

#### **Filip Nowicki**

Członek Zarządu Superfund TFI S.A.  
/-podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym-/

### Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

#### **Aneta Skrodzka-Książek**

Dyrektor Zarządzający Departament Księgowości i Wyceny Funduszy  
ProService Finteco Sp. z o.o.  
/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

### Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

#### **Izabela Kalinowska**

Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej  
ProService Finteco Sp. z o.o.  
/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Data: 30 sierpnia 2024 roku

## I. WPROWADZENIE DO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU

### 1. Nazwa Funduszu

Superfund Fundusz Inwestycyjny Otwarty Portfelowy („Fundusz”, „Superfund FIO”) jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielenymi sześcioma subfunduszami, utworzonymi na czas nieokreślony:

- **Superfund Akcyjny** - Subfundusz utworzony w dniu 6 grudnia 2013 roku.
- **Superfund Spółek Złota i Srebra** - Subfundusz utworzony w dniu 6 grudnia 2013 roku.
- **Superfund Obligacyjny** - Subfundusz utworzony w dniu 6 grudnia 2013 roku.
- **Superfund Spokojna Inwestycja** - Subfundusz utworzony w dniu 6 grudnia 2013 roku.
- **Superfund Akcji Blockchain** - Subfundusz utworzony w dniu 9 kwietnia 2019 roku.
- **SUPERFUND Plus US 500** - Subfundusz utworzony w dniu 18 kwietnia 2019 roku.

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

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

### 2. 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 Rzeczypospolitej 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 Spółek Złota i Srebra poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu w aktywa, pozwalające osiągać dodatnie stopy zwrotu niezależnie od aktualnej koniunktury na jednym rodzaju rynku. Głównym kryterium alokacji aktywów Superfund Spółek Złota i Srebra 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 Akcji Blockchain poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu w różne aktywa finansowe – akcje, obligacje, tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych typu UCITS, instrumenty rynku pieniężnego, czy depozyty. Fundusz, realizując cel inwestycyjny Superfund Akcji Blockchain, może również, o ile nie jest to sprzeczne z założonym celem inwestycyjnym, podejmować działania mające na celu ochronę realnej wartości Aktywów Subfunduszu oraz osiąganie dochodu Subfunduszu z lokowania Aktywów. Udział poszczególnych klas Aktywów wchodzących w skład portfela Subfunduszu jest uzależniony od decyzji zarządzającego Subfunduszem, który będzie uwzględniał przede wszystkim warunki ekonomiczne i sytuację na rynkach instrumentów finansowych oraz poziom płynności, bezpieczeństwa i kształtowania się rentowności tych instrumentów.
7. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Superfund PLUS US 500 poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu na rynkach akcji i obligacji. Fundusz będzie dążył do realizacji celu inwestycyjnego SUPERFUND PLUS US 500 przede wszystkim poprzez aktywną alokację pomiędzy dopuszczalnymi kategoriami lokat oraz odpowiedni dobór do portfela Subfunduszu funduszy zagranicznych, instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą oraz funduszy inwestycyjnych otwartych.
8. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszy.

### 3. 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.

### 4. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Superfund Fundusz Inwestycyjny Otwarty Portfelowy jest zarządzany przez Superfund Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Dzielnej 60 (01-029 Warszawa) wpisane do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000234965 zwane dalej „Towarzystwem”.

## **5. Depozytariusz**

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

## **6. Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy**

Połączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2024 roku.

Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

Połączone sprawozdanie finansowe sporządza się sumując poszczególne pozycje jednostkowych sprawozdań finansowych poszczególnych Subfunduszy.

Na potrzeby niniejszego sprawozdania pozycje rachunku wyników za okres 01-01-2023 do 30-06-2023, dotyczące Subfunduszu Superfund Akcji Blockchain oraz Subfunduszu Superfund Plus US 500, zostały przeliczone po kursie: 4,6299.

## **7. 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.

## **8. Przegląd połączonego sprawozdania finansowego**

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

## **9. Kategorie Jednostek Uczestnictwa**

W związku z otrzymaniem informacji o niespójności co do charakterystyki Kategorii Jednostek Uczestnictwa przewidzianych przez Statut Funduszu. Ujawnienie pkt.6 Wprowadzenia do Połączonego Sprawozdania Finansowego Funduszu, otrzymuje następujące brzmienie:

Od dnia 29 stycznia 2022 roku każdy z subfunduszy wydzielonych w ramach Superfund FIO Portfelowy oferuje następujące kategorie: Kategoria A i Kategoria B.

Jednostki Uczestnictwa Kategorii A – Jednostki Uczestnictwa zbywane za pośrednictwem Dystrybutorów, charakteryzują się tym, że od Uczestnika pobiera się Opłatę Manipulacyjną z tytułu zbywania Jednostek Uczestnictwa w wysokości określonej w Statucie Funduszu.

Jednostki Uczestnictwa Kategorii B – Jednostki Uczestnictwa zbywane bezpośrednio za pośrednictwem Funduszu, charakteryzują się tym, że od Uczestnika nie jest pobierana Opłata Manipulacyjna z tytułu zbywania Jednostek Uczestnictwa.

Dane jednostek uczestnictwa kategorii B na dzień bilansowy nie są prezentowane z uwagi na brak ich wycen.

## **10. Dzień wyceny**

Dniami Wyceny Funduszu są dni, w których odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A

**II. POŁĄCZONE ZESTAWNIENIE LOKAT**  
na dzień 30 czerwca 2024 roku  
(w tysiącach PLN)

SKŁADNIKI LOKAT	30-06-2024			31-12-2023		
	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	23 555	31 152	7,15%	15 328	18 999	5,27%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	299 127	304 524	69,94%	243 381	247 291	68,56%
Instrumenty pochodne	-	-11	-	-	52	0,01%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	42 204	47 501	10,91%	39 148	42 748	11,85%
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	31 266	34 725	7,98%	28 898	30 441	8,44%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
<b>Suma:</b>	<b>396 152</b>	<b>417 891</b>	<b>95,98%</b>	<b>326 755</b>	<b>339 531</b>	<b>94,13%</b>

Instrumenty pochodne, które na dzień bilansowy miały ujemną wycenę w Połączonym bilansie ujmowane w Zobowiązaniach.

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**  
na dzień 30 czerwca 2024 roku  
(w tysiącach PLN)

<b>POŁĄCZONY BILANS</b>	<b>30-06-2024</b>	<b>31-12-2023</b>
<b>I. Aktywa</b>	<b>435 405</b>	<b>360 708</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 853	17 824
2. Należności	3 645	3 347
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	0	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	238 013	214 756
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	179 894	124 781
6. Pozostałe aktywa	0	-
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>50 132</b>	<b>30 828</b>
1) Zobowiązania własne subfunduszy	50 132	30 828
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	0	-
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>385 273</b>	<b>329 880</b>
<b>IV. Kapitał Funduszu</b>	<b>325 060</b>	<b>287 598</b>
1. Kapitał wpłacony	1 160 434	1 034 016
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-835 374	-746 418
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>42 112</b>	<b>32 882</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	39 368	33 085
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 744	-203
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>18 101</b>	<b>9 400</b>
<b>VII. Kapitał Funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>385 273</b>	<b>329 880</b>

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**  
za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku  
(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	2024-01-01 - 2024-06-30	2023-01-01 - 2023-12-31	2023-01-01 - 2023-06-30
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>10 864</b>	<b>28 436</b>	<b>11 053</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	181	695	513
Przychody odsetkowe	10 254	23 236	8 583
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	320	4 382	1 905
Pozostałe	109	123	52
<b>II. Koszty Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>5 097</b>	<b>6 765</b>	<b>2 237</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	2 859	4 332	1 232
- stała część wynagrodzenia	1 932	2 735	1 232
- zmienna część wynagrodzenia	927	1 597	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	-	-
Opłaty dla Depozytariusza	297	477	205
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	0	-	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	814	1 337	627
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	0	-	-
Usługi prawne	0	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	-	-
Koszty odsetkowe	542	338	74
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	564	224	60
Pozostałe	21	57	39
<b>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>516</b>	<b>780</b>	<b>366</b>
<b>IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)</b>	<b>4 581</b>	<b>5 985</b>	<b>1 871</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>6 283</b>	<b>22 451</b>	<b>9 182</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>11 648</b>	<b>8 416</b>	<b>3 817</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 947	-671	232
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	8 701	9 087	3 585
- z tytułu różnic kursowych	890	-2 172	-2 376
<b>VII. Wynik z operacji (V+VI)</b>	<b>17 931</b>	<b>30 867</b>	<b>12 999</b>
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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**  
za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku  
(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	2024-01-01 - 2024-06-30	2023-01-01 - 2023-12-31
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	329 880	247 808
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	17 931	30 867
a) przychody z lokat netto	6 283	22 451
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 947	-671
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	8 701	9 087
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	17 931	30 867
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Funduszu (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), w tym:	37 462	51 207
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	126 418	224 951
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-88 956	-173 745
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	55 393	82 074
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-	-2
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	385 273	329 880
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	358 804	313 408

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  
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Ul. Dzielna 60, 01 029 Warszawa  
Infolinia: 22 556 88 62  
Tel. 22 556 88 60, Fax. 22 556 88 80

superfundtfi@superfund.com  
www.superfund.pl

Warszawa, dnia 30 sierpnia 2024 roku

**LIST ZARZĄDU SUPERFUND TOWARZYSTWA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.  
DO UCZESTNIKÓW SUPERFUND FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO  
PORTFELOWEGO**

Szanowni Państwo,

Zarząd Superfund Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. przedstawia Państwu sprawozdanie finansowe funduszu Superfund Fundusz Inwestycyjny Otwarty Portfelowy (dalej: Fundusz) oraz sprawozdania jednostkowe wydzielonych w jego ramach Subfunduszy, za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku.

Obecnie w ramach Funduszu wydzielone zostały następujące Subfundusze:

- Superfund Akcyjny
- Superfund Obligacyjny
- Superfund Spółek Złota i Srebra (poprzednio: Superfund Alternatywny)
- Superfund Spokojna Inwestycja
- Superfund Akcji Blockchain (poprzednio: Superfund Ucits Green Financial Futures)
- SUPERFUND Plus US 500 (poprzednio: SUPERFUND lev U.S. 500)

Niniejszym przedstawiamy dane dotyczące procentowej zmiany wartości jednostek uczestnictwa Subfunduszy:

Superfund Akcyjny	11,48%
Superfund Obligacyjny	2,11%
Superfund Spółek Złota i Srebra	9,90%
Superfund Akcji Blockchain	12,78%
SUPERFUND Plus US 500	22,42%
Superfund Spokojna Inwestycja	4,02%

Przedstawione wyniki dotyczą jednostek uczestnictwa kategorii A.

Pierwsza połowa 2024 roku minęła na rynkach pod znakiem hossy. W każdym segmencie rynku odnotowaliśmy wzrosty. Liderami wzrostów były fundusze wprowadzone do oferty w połowie 2023 roku. Najwyższe stopy zwrotu wygenerował SUPERFUND Plus US 500, którego wyniki napędzała hossa na amerykańskiej giełdzie. Doskonale radził sobie również Superfund Akcji Blockchain, który inwestuje w spółki technologiczne ze szczególny uwzględnieniem sektora rozwijającego technologię blockchain. Polski rynek akcji również nie zawodził, a wyceny funduszu Superfund Akcyjny stabilnie rosły. Tradycyjnie Superfund Spokojna Inwestycja pozostawał jednym z liderów rynkowych w swojej kategorii, a jego wyniki napędzały wysokie i stabilne stopy procentowe. Superfund Obligacyjny również odnotował wzrosty, ale skromniejsze z uwagi na nieziszczenie się oczekiwań, co do szybkiego cięcia stóp procentowych w Polsce.

W jednostkowych sprawozdaniach finansowych Subfunduszy zawarto informacje na temat składu portfela inwestycyjnego, struktury kosztów oraz rezultatów operacji finansowych, które pozwolą poznać kierunki polityki inwestycyjnej prowadzonej przez każdy z wydzielonych Subfunduszy.

Z poważaniem,

**Paweł  
Karczewski**

Prezes Zarządu

**Aneta  
Żółkowska**

Członek Zarządu

**Jakub  
Domagalski**

Członek Zarządu

**Filip Nowicki**

Członek Zarządu



Warszawa, dnia 30 sierpnia 2024 r.

## OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Działając stosownie do dyspozycji § 37 ust. 1 pkt 2 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z dnia 31 grudnia 2007 r. nr 249, poz. 1859, z późniejszymi zmianami), Deutsche Bank Polska S.A., jako Depozytariusz dla Superfund Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Portfelowego z wydzielonymi subfunduszami:

- Superfund Akcyjny
- Superfund Obligacyjny
- Superfund Spokojna Inwestycja
- Superfund Spółek Złota i Srebra
- Superfund Akcji Blockchain
- Superfund Plus US 500,

(zwanego dalej „Funduszem”) oświadcza, że dane dotyczące stanów rozumianych jako ilości aktywów Funduszu i wydzielonych w jego ramach subfunduszy, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z tych aktywów przedstawionych w półrocznym sprawozdaniu finansowym Funduszu za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku są zgodne ze stanem faktycznym.

Deutsche Bank Polska S.A.

Tomasz Wrzeszczyński  
Pełnomocnik

Mariusz Płoński  
Pełnomocnik

Podpisane kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Podpisane kwalifikowanym podpisem elektronicznym



## RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Superfund Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

### **Wprowadzenie**

Przeprowadziliśmy przegląd półrocznego połączonego sprawozdania finansowego Funduszu Superfund Fundusz Inwestycyjny Otwarty Portfelowy („Fundusz”) z wydzielonymi Subfunduszami: Subfundusz Superfund Akcji Blockchain, Subfundusz Superfund Akcyjny, Subfundusz Superfund Obligacyjny, Subfundusz SUPERFUND Plus US 500, Subfundusz Superfund Spokojna Inwestycja, Subfundusz Superfund Spółek Złota i Srebra, z siedzibą w Warszawie przy ul. Dzielnej 60, na które składa się: wprowadzenie do półrocznego połączonego sprawozdania finansowego, połączone zestawienie lokat oraz połączony bilans sporządzone na dzień 30 czerwca 2024 r., połączony rachunek wyniku z operacji i połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 30 czerwca 2024 r., a także noty objaśniające oraz informacja dodatkowa („półroczne połączone sprawozdanie finansowe”).

Zarząd Superfund Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zarządzający Funduszem i reprezentujący Fundusz, jest odpowiedzialny za sporządzenie półrocznego połączonego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (dalej „ustawa o rachunkowości” – Dz.U. z 2023 r. poz.120 z późn. zm.) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat półrocznego połączonego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

### **Zakres przeglądu**

Przeгляд przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przeгляд śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 roku.

Przeгляд półrocznego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przeгляд ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 roku (z późniejszymi zmianami). Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego półrocznego sprawozdania finansowego.

### **Wniosek**

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że półroczne połączone sprawozdanie finansowe nie przedstawia rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji finansowej Funduszu na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r. zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Działający w imieniu Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik z siedzibą w 02-703 Warszawa, ul. Bukowińska 26B/U2, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3159 w imieniu którego kluczowy biegły rewident przeprowadził przegląd sprawozdania finansowego.

Kluczowy Biegły Rewident

Marzena Mickiewicz

Biegły Rewident nr 13302

Warszawa, dnia 30 sierpnia 2024 r.

## INFORMACJA O TECHNIKACH EFEKTYWNEGO ZARZĄDZANIA PORTFELEM

**Podstawa prawna:** Wytyczne nr 35 i 40 Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) dotyczące funduszy typu ETF i innych kwestii związanych z UCITS.

Fundusz może stosować techniki efektywnego zarządzania portfelami Subfunduszy, tj.:

- a) zawierać transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu (buy-sell-back, sell-buy-back, repo, reverse repo);
- b) zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne;
- c) zawierać umowy pożyczek papierów wartościowych, gdzie Fundusz jest stroną udzielającą pożyczki.

### Dane dotyczące ekspozycji uzyskanej poprzez techniki efektywnego zarządzania portfelem

Dane te zawarte są Sprawozdaniu Finansowym Subfunduszy

Nota 6 – instrumenty pochodne

Nota 7 – transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu oraz pożyczki papierów wartościowych

### Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach technik efektywnego zarządzania portfelem

Dane te zawarte są Sprawozdaniu Finansowym Subfunduszy – Zestawienie Lokat: tabela uzupełniająca

### Rodzaj i wartość zabezpieczenia otrzymanego przez Subfundusz na dzień bilansowy w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Subfundusz	Kontrahent	Rodzaj	Wartość
------------	------------	--------	---------

Brak

### Dochody wynikające z technik efektywnego zarządzania portfelem w odniesieniu do całego okresu objętego rocznym sprawozdaniem finansowym Funduszu wraz z poniesionymi bezpośrednimi i pośrednimi operacyjnymi kosztami i opłatami

Subfundusz	Wartość dochodów
Superfund Portfelowy Akcyjny	-923,08
Superfund Portfelowy Obligacyjny	-131 788,47
Superfund Spokojna Inwestycja Plus	-387 481,33
Superfund Portfelowy Alternatywny	-85 413,84
Superfund Akcji Blockchain	-165 793,96
Superfund PLUS US 500	-14 200,44