POŁĄCZONE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SUPERFUND FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PORTFELOWY
(DO DNIA 15 LUTEGO 2019 ROKU SUPERFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PORTFELOWY)

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2019 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2019 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** (do dnia 12 kwietnia 2019 roku funkcjonujący pod nazwą Subfundusz Superfund Oszczędnościowy), (do dnia 10 stycznia 2019 roku funkcjonujący pod nazwą Subfundusz Superfund Pieniężny) **-** 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. Na dzień bilansowy Subfundusz nie rozpoczął jeszcze działalności.

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. Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało poddane badaniu 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 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku. Dniem bilansowym jest 31 grudnia 2019 roku.

Dane porównawcze obejmują okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku.

Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

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

- Pozycje bilansu po kursie 4,3018
- Pozycje rachunku wyników 4,2585.

Średni kurs NBP	EUR
Styczeń	4,2802
Luty	4,3120
Marzec	4,3013
Kwiecień	4,2911
Maj	4,2916
Czerwiec	4,2520
Lipiec	4,2911
Sierpień	4,3844
Wrzesień	4,3736
Październik	4,2617
Listopad	4,3236
Grudzień	4,2585
Średnia	4,3018

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	31-12-2019			31-12-2018		
	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	3 728	3 786	4,52%	4 149	4 148	3,44%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	1 000	1 005	0,84%
Dłużne papiery wartościowe	58 165	58 921	70,41%	73 133	74 094	61,68%
Instrumenty pochodne	-	46	0,05%	-	-4	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	14 040	14 599	17,45%	30 582	30 140	25,09%
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	2 944	3 086	3,69%	520	500	0,42%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	300	300	0,36%	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	**79 177**	**80 738**	**96,48%**	**109 384**	**109 883**	**91,47%**

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	31-12-2019	31-12-2018
I. Aktywa	**83 683**	**120 132**
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 547	8 914
2) Należności	1 398	1 331
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	39 488	41 443
- dłużne papiery wartościowe	34 531	37 295
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	41 250	68 444
- dłużne papiery wartościowe	24 390	36 799
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	7 025	13 088
III. Aktywa netto (I - II)	**76 658**	**107 046**
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	**73 534**	**105 784**
1) Kapitał wpłacony	430 360	405 073
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-356 826	-299 289
V. Dochody zatrzymane	**2 181**	**1 240**
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	4 291	3 070
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-2 110	-1 830
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	**943**	**22**
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	**76 658**	**107 046**

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	01-01-2019 - 31-12-2019	01-01-2018 - 31-12-2018
I. Przychody z lokat	**2 758**	**2 493**
Dywidendy i inne udziały w zyskach	143	151
Przychody odsetkowe	2 464	2 196
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	43	22
Pozostałe	108	124
II. Koszty funduszu/subfunduszu	**1 649**	**1 499**
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	787	874
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Opłaty dla depozytariusza	234	223
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	440	358
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-	-
Usługi prawne	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	170	34
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	15	9
Pozostałe	3	1
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	**112**	**58**
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	**1 537**	**1 441**
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	**1 221**	**1 052**
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	**641**	**-2 001**
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-280	-544
- z tytułu różnic kursowych	-18	-1
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	921	-1 457
- z tytułu różnic kursowych	-50	86
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	**1 862**	**-949**

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	01-01-2019 - 31-12-2019	01-01-2018 - 31-12-2018
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	107 046	57 565
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	1 862	-949
a) przychody z lokat netto	1 221	1 052
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-280	-544
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	921	-1 457
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	1 862	-949
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)	-32 250	50 430
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	25 287	115 775
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-57 537	-65 345
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-30 388	49 481
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	76 658	107 046
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	86 568	96 671

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 Marcin Ostrowski
Data: 2020.04.15 12:42:28 CEST

Marcin Ostrowski
Dyrektor
Departament Administracji i Wyceny Aktywów
ProService Finteco Sp. z o.o.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Signed by /
Podpisano przez:

Katarzyna Kosior

Date / Data: 2020-04-15 09:37

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 15 kwietnia 2020 roku.