Sprawozdanie z działalności

Superfund Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Portfelowego

w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020r.

Superfund Fundusz Inwestycyjny Otwarty Portfelowy (dalej: „Fundusz") – fundusz z wydzielonymi subfunduszami: Superfund Akcyjny, Superfund Alternatywny, Superfund Obligacyjny oraz Superfund Spokojna Inwestycja, Superfund Ucits Green Financial Futures, Superfund Sharpe Parity Ucits (dalej: „Subfundusze"), Nr RFi Funduszu – 931,

Fundusz zarządzany i reprezentowany przez Superfund Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Dzielna 60, 01-029 Warszawa (www.superfund.pl), (dalej: „Towarzystwo")

1. Informacje określone na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z Dz.U. 2021 poz. 217) – istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocena uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń.

1.1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Funduszu, jakie nastąpiły w okresie sprawozdawczym, a także po jego zakończeniu:

- W dniu 28 stycznia 2020 roku Towarzystwo dokonało zmiany statutu Funduszu polegającej na zmianie wysokości wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie subfunduszem Superfund Akcyjny z 2,60% na 2,50% wartości aktywów netto Superfund Akcyjny w skali roku. Zmiana ta została ogłoszona na stronie Towarzystwa w dniu 1 stycznia 2021 roku i tego samego dnia weszła w życie.
- W związku z wystąpieniem Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej z Unii Europejskiej i jej struktur oraz upływem z dniem 31 grudnia 2020 roku okresu przejściowego, o którym stanowi Ustawa z dnia 19 lipca 2019 r. o okresie przejściowym, o którym mowa w Umowie o wystąpieniu Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej z Unii Europejskiej i Europejskiej Wspólnoty Energii Atomowej (Dz. U. z 2019 r. poz. 1516), w dniu 28 grudnia 2020 roku Towarzystwo dokonało, zgodnie z art. 24 ust. 1 pkt 2 Ustawy, stosownej zmiany Statutu Funduszu w zakresie wskazania rynków zorganizowanych w Zjednoczonym Królestwie Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 1, art. 94 ust. 1 Ustawy. W dniu 8 stycznia 2021 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzje zezwalającą na zmiany statutu w powyższym zakresie oraz zezwoliła na skrócenie terminu wejścia w życie tych zmian, tak aby weszły one w życie z dniem ich ogłoszenia. Zmiana w brzmieniu z 28 grudnia 2020 roku, została ogłoszona na stronie Towarzystwa w dniu 11 stycznia 2021 roku i z

tym dniem weszła w życie.

1.2. Przewidywany rozwój Funduszu:

Zgodnie z założeniami inwestycyjnymi wyrażonymi w statucie Funduszu będzie dalej aktywnie poszukiwał atrakcyjnych lokat o wysokich oczekiwanych stopach zwrotu.

1.3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju:

Nie dotyczy.

1.4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa:

Obecna sytuacja finansowa Funduszu jest dobra. Fundusz posiada środki wystarczające do regulowania bieżących zobowiązań.

W okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. wydzielony w ramach Funduszu:

- subfundusz Superfund Akcyjny osiągnął dodatni wynik z operacji w wysokości: 648 tys. zł;
- subfundusz Superfund Alternatywny osiągnął dodatni wynik z operacji w wysokości: 917 tys. zł;
- subfundusz Superfund Obligacyjny osiągnął dodatni wynik z operacji w wysokości: 142 tys. zł;
- subfundusz Superfund Spokojna Inwestycja osiągnął dodatni wynik z operacji w wysokości: 1 384 tys. zł;
- subfundusz Superfund Ucits Green Financial Futures osiągnął ujemny wynik z operacji w wysokości: 189 tys. euro;
- subfundusz Superfund Sharpe Parity Ucits osiągnął ujemny wynik z operacji w wysokości: 8 tys. euro;

Na dzień 31 grudnia 2020r. wartość aktywów netto:

- subfunduszu Superfund Akcyjny wynosiła: 4 663 tys. zł, a wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wynosiła: 92,67 zł;
- subfunduszu Superfund Alternatywny wynosiła: 6 564 tys. zł, a wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wynosiła: 108,47 zł;
- subfunduszu Superfund Obligacyjny wynosiła: 5 905 tys. zł, a wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wynosiła: 114,87 zł;
- subfunduszu Superfund Spokojna Inwestycja wynosiła: 80 572 tys. zł, a wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wynosiła: 122,10 zł;
- subfunduszu Superfund Ucits Green Financial Futures wynosiła: 1 936 tys. euro, a wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wynosiła: 94,29 euro;
- subfunduszu Superfund Sharpe Parity Ucits wynosiła: 1 692 tys. euro, a wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wynosiła: 99,45 euro;

Przewiduje się, że sytuacja finansowa Funduszu będzie stabilna. Na przyszłą sytuację Funduszu największy wpływ będzie miało kształtowanie się sytuacji na krajowym rynku kapitałowym i na rynkach kluczowych instrumentów finansowych, na których lokowane są aktywa Funduszu.

1.5. Udziały własne

Nie dotyczy.

1.6. Instrumenty finansowe w zakresie:

a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażony jest Fundusz:

- subfundusz Superfund Akcyjny zabezpiecza ryzyko walutowe i ryzyko zmiany cen poprzez wykorzystanie instrumentów pochodnych, takich jak: kontrakty terminowe typu forward i futures oraz swapy walutowe;
- subfundusz Superfund Alternatywny zabezpiecza ryzyko walutowe poprzez wykorzystanie instrumentów pochodnych, takich jak: kontrakty terminowe typu forward oraz swapy walutowe;
- subfundusz Superfund Obligacyjny zabezpiecza ryzyko walutowe i ryzyko stóp procentowych poprzez wykorzystanie instrumentów pochodnych, takich jak: kontrakty terminowe typu forward i futures oraz swapy walutowe. W celu zarządzania ryzykiem płynności Subfundusz wykorzystuje transakcje sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu;
- subfundusz Superfund Spokojna Inwestycja zabezpiecza ryzyko walutowe i ryzyko stóp procentowych poprzez wykorzystanie instrumentów pochodnych, takich jak: kontrakty terminowe typu forward i futures oraz swapy walutowe. W celu zarządzania ryzykiem płynności Subfundusz wykorzystuje transakcje sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu
- subfundusz Superfund Ucits Green Financial Futures zabezpiecza ryzyko walutowe poprzez wykorzystanie instrumentów pochodnych, takich jak: kontrakty terminowe typu forward oraz swapy walutowe;
- subfundusz Superfund Sharpe Parity Ucits zabezpiecza ryzyko walutowe poprzez wykorzystanie instrumentów pochodnych, takich jak: kontrakty terminowe typu forward oraz swapy walutowe;

b) przyjętych przez Fundusz celów i metod zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń:

Fundusz nie stosuje ww. instrumentów.

2. Informacje uzupełniające, określone w art. 105 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru (Dz. Urz. UE L 83 z 22.03.2013)

2.1. Przegląd działań inwestycyjnych podjętych w okresie sprawozdawczym oraz przegląd portfela Funduszu na koniec 2020 roku:

- subfundusz Superfund Akcyjny - zgodnie z polityką inwestycyjną wyrażoną w statucie Funduszu, w 2020 roku, Subfundusz realizował inwestycje na polskim rynku akcji, przeważająca cześć lokat funduszu stanowiły spółki z grupy spółek średnich i małych.
- subfundusz Superfund Alternatywny – zgodnie z polityką inwestycyjną wyrażoną w statucie Funduszu, subfundusz realizował strategię inwestycyjną polegającą na inwestowaniu w aktywa pozwalające osiągać dodatnie stopy zwrotu niezależnie od aktualnej koniunktury na jednym rodzaju rynku. W minionym roku Subfundusz inwestował na zagranicznych rynkach akcji ze szczególnym uwzględnieniem akcji spółek wydobywających metale szlachetne.
- subfundusz Superfund Obligacyjny zgodnie z polityką inwestycyjną wyrażoną w statucie Funduszu, w 2020 roku, realizował inwestycje na rynku instrumentów dłużnych, skarbowych oraz korporacyjnych. Struktura portfela inwestycyjnego subfunduszu była zbalansowana, z przewagą ekspozycji na obligacje korporacyjne.
- subfundusz Superfund Spokojna Inwestycja – zgodnie z polityką inwestycyjną wyrażoną w statucie Funduszu, w 2020 roku, realizował inwestycje na rynku instrumentów dłużnych, skarbowych oraz korporacyjnych. Subfundusz w głównej mierze inwestował na polskim rynku instrumentów dłużnych, część portfela była inwestowana pośrednio, tzn. poprzez nabywanie tytułów uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych, w instrumenty dłużne na rynkach zagranicznych;
- subfundusz Superfund Ucits Green Financial Futures zgodnie z polityką wyrażoną w statucie Funduszu w 2020 roku realizował bezpośrednie i pośrednie inwestycje na rynkach obligacji, akcji oraz instrumentów rynku pieniężnego. Stosował szeroką dywersyfikację lokat, regionalną (inwestycje w krajach UE i pozostałych krajach OECD). W ramach sprawnego zarzadzania portfelem korzystał z instrumentów pochodnych.
- subfundusz Superfund Sharpe Parity Ucits – zgodnie z polityką wyrażoną w statucie Funduszu w 2020 roku realizował bezpośrednie i pośrednie inwestycje na rynkach obligacji, akcji oraz instrumentów rynku pieniężnego. Znaczna część portfela Subfunduszu była inwestowana pośrednio poprzez tytułu uczestnictwa funduszy z ekspozycją na ceny spółek surowcowych. W ramach sprawnego zarzadzania portfelem korzystał z instrumentów pochodnych.

Szczegółowy skład portfeli inwestycyjnych Subfunduszy według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. znajduje się jednostkowych sprawozdaniach finansowym Subfunduszy za rok 2020 (zestawienie lokat).

2.2. Przegląd wyników osiągniętych przez Fundusz w okresie sprawozdawczym:

W omawianym okresie sprawozdawczym zmiana wartości jednostki uczestnictwa:

- subfunduszu Superfund Akcyjny wyniosła: 11,50%
- subfunduszu Superfund Alternatywny wyniosła: 32,85%
- subfundusz Superfund Obligacyjny wyniosła: 2,21%
- subfunduszu Superfund Spokojna Inwestycja wyniosła: 2,60%
- subfunduszu Superfund Ucits Green Financial Futures wyniosła: -8,85%
- subfunduszu Superfund Sharpe Parity Ucits wyniosła: -0,55%

2.3. Istotne zmiany informacji, które nie zostały jeszcze uwzględnione w sprawozdaniu finansowym Funduszu:

Nie dotyczy.

2.4. Opis głównych rodzajów ryzyka i inwestycji lub niepewności ekonomicznych, z jakimi może się zetknąć Fundusz:

Ryzyko rynkowe związane jest z wahaniami cen instrumentów finansowych. Ryzyka tego nie można wyeliminować, a ma ono bezpośredni wpływ na wartość inwestycji uczestników.

Ryzyko kontrahenta związane jest z możliwością lokowania aktywów Subfunduszy w jednostki oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych, w tym funduszy zagranicznych. Ewentualne problemy tych funduszy będą miały bezpośredni wpływ na sytuację Subfunduszy. Ryzyko to związane jest także z możliwością braku wykonania przez kontrahenta zobowiązań umownych, w tym w szczególności braku spłaty przez emitenta obligacji.

Ryzyko płynności jest związane z brakiem możliwości wyceny lub zbycia instrumentów finansowych, będących przedmiotem lokat Subfunduszy, w pożądanym czasie i miejscu.

Ryzyko rozliczenia związane jest z możliwością nieterminowych rozliczeń zawartych transakcji, co może skutkować poniesieniem przez Subfundusze dodatkowych kosztów.

Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów wynika z faktu, iż aktywa Subfunduszu przechowywane są przez Depozytariusza oraz w części przez sub-depozytariuszy. Ewentualne problemy lub błędy tych instytucji mogą mieć wpływ na

możliwość dysponowania aktywami lub na ich wartość.

Ryzyko kredytowe związane jest z możliwością bezpośredniego oraz pośredniego inwestowania w dłużne papiery wartościowe, w tym obligacje przedsiębiorstw.

Dokument
podpisany przez
Aneta Żółkowska
Data: 2021.04.21
15:16:54 CEST

Signature Not Verified

Dokument podpisany
przez Paweł Grubiak
Data: 2021.04.21
14:53:04 CEST