



RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd półrocznego sprawozdania finansowego Subfunduszu Superfund Ucits Green Financial Futures („Subfundusz”), wydzielonego w ramach Superfund Fundusz Inwestycyjny Otwarty Portfelowy („Fundusz”), z siedzibą w Warszawie przy ul. Dzielnej 60, na które składają się: wprowadzenie do półrocznego sprawozdania finansowego, zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 30 czerwca 2021 r., rachunek wyniku z operacji oraz zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 30 czerwca 2021 r., a także noty objaśniające oraz informacja dodatkowa („półroczne sprawozdanie finansowe”).

Zarząd Superfund Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zarządzający Funduszem i reprezentujący Fundusz, jest odpowiedzialny za sporządzenie półrocznego 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 2021 r. poz. 217 z późn. zm.) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat półrocznego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd 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.

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

Przegląd 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 sprawozdanie finansowe nie przedstawia rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 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 Warszawie 02-703, przy ul. Bukowińskiej 26B/U2, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3159 w imieniu którego kluczowy biegły rewident przeprowadził przegląd półrocznego sprawozdania finansowego

Kluczowy Biegły Rewident

Marzena Wójcik

Biegły Rewident nr 10787

Warszawa, dnia 27 sierpnia 2021 r.



PÓLROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SUBFUNDUSZ SUPERFUND UCITS GREEN FINANCIAL FUTURES

WYDZIELONEGO W RAMACH

SUPERFUND FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PORTFELOWY

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2021 ROKU DO 30 CZERWCA 2021 ROKU

I. WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU

1. Nazwa Subfunduszu

Subfundusz Superfund UCITS Green Financial Futures, został wydzielony w ramach Superfund Fundusz Inwestycyjny Otwarty Portfelowy („Fundusz”).

Fundusz został wpisany do rejestru funduszy pod numerem RFI 931.

Fundusz został zarejestrowany w dniu 9 kwietnia 2019 roku. Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 5 marca 2019. Pierwsza wycena Subfunduszu dotyczyła stanu funduszu na dzień 5 marca 2019 roku i została sporządzona dnia kolejnego.

Fundusz oraz Subfundusz zostały utworzone na czas nieokreślony.

Subfundusz posiada jedną kategorię jednostek uczestnictwa. Brak jest kategorii różnicujących jednostki w rozumieniu art. 158 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych z dnia 27 maja 2004 r. (Dz.U. z 2018 roku, poz. 1355.) (zwana dalej Ustawą).

2. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Subfundusz Superfund UCITS Green Financial Futures jest zarządzany przez Superfund Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Dzielnej 60 (wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000234965), zwane dalej „Towarzystwem”.

3. 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.

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 Subfunduszu

1. Celem inwestycyjnym Superfund Ucits Green Financial Futures jest wzrost wartości jego Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat, do czego będzie dążył poprzez inwestycje bezpośrednie lub pośrednie w różne aktywa finansowe – akcje, obligacje, tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych typu UCITS, instrumenty rynku pieniężnego, czy depozyty. Fundusz, realizując cel inwestycyjny Superfund Ucits Green Financial Futures, 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. Subfundusz będzie stosował szeroką dywersyfikację lokat, zarówno regionalną (inwestycje w krajach UE i pozostałych krajach OECD), jak i w zakresie klas Aktywów, wchodzących w skład portfela Subfunduszu (akcje, obligacje, Instrumenty Pochodne). Superfund Ucits Green Financial Futures będzie dążył do dostarczenia całkowitej stopy zwrotu w każdych warunkach rynkowych, tak jak fundusze inwestycyjne absolutnej stopy zwrotu, poprzez zastosowanie strategii typu „absolute return”, przy użyciu, tam gdzie jest to możliwe, Instrumentów Pochodnych.
2. 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.
3. Udział poszczególnych klas Aktywów wchodzących w skład portfela Subfunduszu będzie 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.
4. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Superfund Ucits Green Financial Futures określonego w ust. 1.

6. Zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu i kryteria doboru lokat

1. Fundusz może dokonywać lokat Aktywów Superfund Ucits Green Financial Futures w:
 - 1) Instrumenty Akcyjne – od 0% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu,
 - 2) Instrumenty Dłużne – od 0% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu,
 - 3) Tytuły Uczestnictwa podmiotów lokujących powyżej 50% swoich aktywów w Instrumenty Dłużne lub Instrumenty Akcyjne – od 0% do 60% wartości Aktywów Subfunduszu, przy czym nie więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu w Tytuły Uczestnictwa jednego podmiotu,
 - 4) Depozyty – od 0% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Przy dokonywaniu lokat w niewystandaryzowane instrumenty pochodne Superfund UCITS Green Financial Futures ustala wartość ryzyka kontrahenta, rozumianą jako wartość ustalonego przez Superfund UCITS Green Financial Futures niezrealizowanego zysku na transakcjach, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne. Przy ustalaniu niezrealizowanego zysku nie uwzględnia się opłat bądź świadczeń ponoszonych przy zawarciu transakcji. Jeżeli Superfund UCITS Green Financial Futures posiada otwarte pozycje w niewystandaryzowanych instrumentach pochodnych z tytułu kilku transakcji z tym samym podmiotem, wartość ryzyka kontrahenta jest wyznaczana jako różnica niezrealizowanych zysków i strat na wszystkich transakcjach. Wartość ryzyka kontrahenta w odniesieniu do jednego podmiotu z tytułu lokat w niewystandaryzowane instrumenty pochodne nie może przekraczać:
 - a. 10% wartości Aktywów Subfunduszu - w przypadku transakcji rozliczanych przez CCP,
 - b. 10% wartości Aktywów Subfunduszu - w przypadku gdy kontrahentem jest instytucja kredytowa, bank krajowy lub bank zagraniczny,
 - c. 5% wartości Aktywów Subfunduszu - w innym przypadku.
3. Poziom zaangażowania w instrumenty pochodne, nabyte w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego z lokatami Superfund UCITS Green Financial Futures, nie może przekraczać wartości tych lokat w momencie zawarcia transakcji.
4. Z lokatami w instrumenty pochodne związane są następujące rodzaje ryzyka:
 - a. ryzyko rynkowe bazy instrumentu pochodnego, związane z niekorzystnymi zmianami poziomu cen kursów lub wartości instrumentów będących bazą instrumentu pochodnego,
 - b. ryzyko niedopasowania wyceny instrumentu pochodnego do wyceny bazy instrumentu pochodnego,
 - c. ryzyko niewypłacalności kontrahenta,
 - d. ryzyko rozliczenia transakcji, związane z możliwością występowania błędów lub opóźnień w rozliczeniach transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne
 - e. ryzyko płynności, związane z faktem, że instrumenty pochodne, które mogą być przedmiotem lokat nie muszą być przedmiotem obrotu na rynkach regulowanych.
5. Do portfela inwestycyjnego Superfund UCITS Green Financial Futures nie mogą być nabywane Jednostki Uczestnictwa żadnego innego Subfunduszu.

7. Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2021 roku.

Walutą sprawozdawczą jest euro.

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

8. Zasada kontynuacji działalności przez Fundusz i Subfundusz

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

Subfunduszu. Na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego nie wystąpiły przesłanki rozwiązania Subfunduszu i Funduszu, określone przepisami o funduszach inwestycyjnych.

9. Dzień wyceny

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

II. ZESTAWNIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	30-06-2021			31-12-2020		
	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	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	965	959	49,17%	1 121	1 111	57,32%
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	200	200	10,26%	200	200	10,32%
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	1 165	1 159	59,43%	1 321	1 311	67,64%

Tabela główna Zestawienia lokat może nie uzgadniać się do Bilansu w części Składników lokat notowanych i nienotowanych. Pozycja Instrumenty pochodne w Tabeli głównej 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 Bilansie ujmowane w części Zobowiązania.

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach euro za wyjątkiem liczby poszczególnych składników lokat oraz wartości nominalnej dłużnych papierów wartościowych.

Niniejsze zestawienie lokat należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

TABELE UZUPEŁNIAJĄCE

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1 roku								950	965	959	49,17%
Obligacje								950	965	959	49,17%
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU								950	965	959	49,17%
SANTANDER BANK POLSKA S.A. (XS1849525057)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	BLOOMBERG GENERAL	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	POLSKA	20-09-2021	0,7500% (STAŁY KUPON)	1 000,00	150	152	151	7,74%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. (XS1650147660A)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	BLOOMBERG GENERAL	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	POLSKA	25-07-2021	0,7500% (STAŁY KUPON)	1 000,00	150	153	151	7,74%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ 10/14/2021 (XS1306382364)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	BLOOMBERG GENERAL	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	14-10-2021	0,8750% (STAŁY KUPON)	1 000,00	650	660	657	33,69%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
O terminie wykupu powyżej 1 roku								-	-	-	-
Obligacje								-	-	-	-
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
Suma:								950	965	959	49,17%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne						72	-	-	-
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY						72	-	-	-
Futures na AUD/USD, ADU21, 2021.09.13 (-) (Krótka)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	STANY ZJEDNOCZONE	AUD	3	-	-	-

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj ryнку	Nazwa ryнку	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Licz ba	Warto ść wedłu g ceny nabyci a w tys.	Warto ść wedłu g wyceny na dzień bilanso wy w tys.	Procento wy udział w aktywach ogółem
Futures na indeks giełdowy S&P/ASX 200 INDEX, XPU21, 2021.09.16 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	ASX TRADE24	ASX TRADE24	AUSTRALIA	indeks giełdowy S&P/ASX 200 INDEX	1	-	-	-
Futures na indeks giełdowy S&P/TSX 60 INDEX, PTU21, 2021.09.16 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	MONTREAL EXCHANGE	MONTREAL EXCHANGE	KANADA	indeks giełdowy S&P/TSX 60 INDEX	1	-	-	-
Futures na CHF/USD, SFU21, 2021.09.13 (-) (Krótka)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	STANY ZJEDNOCZONE	CHF	2	-	-	-
Futures na indeks giełdowy SWISS MARKET INDEX, SMU21, 2021.09.17 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EUREX	EUREX	NIEMCY	indeks giełdowy SWISS MARKET INDEX	1	-	-	-
Futures na obligacje OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA WŁOCH Z TERMINEM WYKUPU 10 LAT, IKU21, 2021.09.08 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EUREX	EUREX	NIEMCY	obligacje OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA WŁOCH Z TERMINEM WYKUPU 10 LAT	1	-	-	-
Futures na indeks giełdowy EURO-BUND 10YR 6%, RXU21, 2021.09.08 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EUREX	EUREX	NIEMCY	indeks giełdowy EURO-BUND 10YR 6%	3	-	-	-
Futures na indeks giełdowy EURO-SCHATZ 2YR 6%, DUU21, 2021.09.08 (-) (Krótka)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EUREX	EUREX	NIEMCY	indeks giełdowy EURO-SCHATZ 2YR 6%	21	-	-	-
Futures na obligacje OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA FRANCJI 12/31/2028, OATU21, 2021.09.08 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EUREX	EUREX	NIEMCY	obligacje OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA FRANCJI 12/31/2028	4	-	-	-
Futures na obligacje EURO BOBL OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA NIEMIEC Z TERMINEM WYKUPU 4.5-.5.5 LAT, OEU21, 2021.09.08 (-) (Krótka)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EUREX	EUREX	NIEMCY	obligacje EURO BOBL OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA NIEMIEC Z TERMINEM WYKUPU 4.5-.5.5 LAT	1	-	-	-
Futures na indeks giełdowy EURO BUXL 30YR 4%, UBU21, 2021.09.08 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EUREX	EUREX	NIEMCY	indeks giełdowy EURO BUXL 30YR 4%	1	-	-	-

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj ryнку	Nazwa ryнку	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Licz ba	Warto ść wedłu g ceny nabyci a w tys.	Warto ść wedłu g wyceny na dzień bilanso wy w tys.	Procento wy udział w aktywach ogółem
Futures na EUR/USD, ECU21, 2021.09.13 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWA NY	CHICAGO MERCANTI LE EXCHANG E	CHICAGO MERCANTI LE EXCHANG E	STANY ZJEDNOCZ ONE	EUR	3	-	-	-
Futures na indeks giełdowy EURO STOXX 50 Volatility Index VSTOXX, FVSN21, 2021.07.21 (-) (Krótka)	AKTYWNY RYNEK REGULOWA NY	EUREX	EUREX	NIEMCY	indeks giełdowy EURO STOXX 50 Volatility Index VSTOXX	2	-	-	-
Futures na indeks giełdowy EURO STOXX, FESXU21, 2021.09.17 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWA NY	EUREX	EUREX	NIEMCY	indeks giełdowy EURO STOXX	2	-	-	-
Futures na indeks giełdowy DAX INDEX, FDAXU21, 2021.09.17 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWA NY	EUREX	EUREX	NIEMCY	indeks giełdowy DAX INDEX	1	-	-	-
Futures na indeks giełdowy CAC 40 INDEX, CFN21, 2021.07.16 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWA NY	EURONEX T DERIVATIV ES PARIS	EURONEX T PARIS	FRANCJA	indeks giełdowy CAC 40 INDEX	2	-	-	-
Futures na GBP/USD, BPU21, 2021.09.13 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWA NY	CHICAGO MERCANTI LE EXCHANG E	CHICAGO MERCANTI LE EXCHANG E	STANY ZJEDNOCZ ONE	GBP	2	-	-	-
Futures na indeks giełdowy FTSE 100 Index, Z U21, 2021.09.17 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWA NY	ICE FUTURES EUROPE FINANCIAL S	ICE FUTURES EUROPE FINANCIAL S	WIELKA BRYTANIA	indeks giełdowy FTSE 100 Index	1	-	-	-
Futures na indeks giełdowy NIKKEI 225, NOU21, 2021.09.09 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWA NY	OSAKA EXCHANG E	OSAKA EXCHANG E	JAPONIA	indeks giełdowy NIKKEI 225	2	-	-	-
Futures na , JBU21, 2021.09.13 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWA NY	OSAKA EXCHANG E	OSAKA EXCHANG E	JAPONIA	-	1	-	-	-
Futures na JPY/USD, JYU21, 2021.09.13 (-) (Krótka)	AKTYWNY RYNEK REGULOWA NY	CHICAGO MERCANTI LE EXCHANG E	CHICAGO MERCANTI LE EXCHANG E	STANY ZJEDNOCZ ONE	JPY	4	-	-	-
Futures na indeks giełdowy KOSPI 200 INDEX, KMU21, 2021.09.09 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWA NY	KOREA EXCHANG E	KOREA EXCHANG E	KOREA	indeks giełdowy KOSPI 200 INDEX	1	-	-	-
Futures na NZD/USD, NVU21, 2021.09.13 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWA NY	CHICAGO MERCANTI LE EXCHANG E	CHICAGO MERCANTI LE EXCHANG E	STANY ZJEDNOCZ ONE	NZD	5	-	-	-
Futures na indeks giełdowy OMX STOCKHOLM 30 INDEX, QCN21, 2021.07.16 (-) (Krótka)	AKTYWNY RYNEK REGULOWA NY	OMX NORDIC EXCHANG E STOCKHO LM	OMX NORDIC EXCHANG E STOCKHO LM	SZWECJA	indeks giełdowy OMX STOCKHOLM 30 INDEX	1	-	-	-

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Licz ba	Warto ść według ceny nabycia w tys.	Warto ść według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procento wy udział w aktywach ogółem
Futures na indeks giełdowy OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA STANÓW ZJEDNOCZONYCH ZAPADAJĄCE W CIĄGU 10 LAT, TYU21, 2021.09.21 (-) (Krótka)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	CHICAGO BOARD OF TRADE	CHICAGO BOARD OF TRADE	STANY ZJEDNOCZONE	indeks giełdowy OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA STANÓW ZJEDNOCZONYCH ZAPADAJĄCE W CIĄGU 10 LAT	4	-	-	-
Futures na indeks giełdowy S&P 500, ESU21, 2021.09.17 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	STANY ZJEDNOCZONE	indeks giełdowy S&P 500	1	-	-	-
Futures na indeks giełdowy CBOE Volatility Index VIX FUTURES, UXN21, 2021.07.21 (-) (Krótka)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	CBOE FUTURES EXCHANGE	CBOE FUTURES EXCHANGE	STANY ZJEDNOCZONE	indeks giełdowy CBOE Volatility Index VIX FUTURES	1	-	-	-
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY						-	-	-	-
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU						-	-	-	-
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						-	-	-	-
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY						-	-	-	-
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY						-	-	-	-
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU						-	-	-	-
Suma:						72	-	-	-

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DEPOZyty	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość według ceny nabycia w danej walucie w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
W walutach państw należących do OECD						200		200	10,26%
LOKATA 2-M 19-07-2021	ALIOR BANK S.A.	POLSKA	EUR	0 (STAŁE)	200	200	200	200	10,26%
W walutach państw nienależących do OECD						-		-	-
Suma:						200		200	10,26%

III. BILANS

BILANS	30-06-2021	31-12-2020
I. Aktywa	1 950	1 939
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	787	623
2) Należności	4	5
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	656
- dłużne papiery wartościowe	-	656
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	1 159	655
- dłużne papiery wartościowe	959	455
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	2	3
III. Aktywa netto (I - II)	1 948	1 936
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	2 053	2 053
1) Kapitał wpłacony	2 066	2 066
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-13	-13
V. Dochody zatrzymane	-93	-103
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	48	-44
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-141	-59
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-12	-14
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	1 948	1 936
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	20 533,0970	20 533,0970
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	94,87	94,29

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach euro za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

Niniejszy bilans należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

IV. RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2021-01-01 do 2021-06-30	od 2020-01-01 do 2020-12-31	od 2020-01-01 do 2020-06-30
I. Przychody z lokat	93	40	115 418
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-	-
Przychody odsetkowe	0	-1	0
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	92	41	115 418
Pozostałe	1	-	-
II. Koszty funduszu/subfunduszu	10	64	59
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	-	38	38
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla depozytariusza	5	10	4
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	5	16	10
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	-	-	7
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-	0
Pozostałe	-	-	-
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	9	25	15
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	1	39	44
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	92	1	115 374
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-80	-190	-115 477
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-82	-187	-115 479
- z tytułu różnic kursowych	-	-	-
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	2	-3	2
- z tytułu różnic kursowych	-	-	-
VII. Wynik z operacji (V+VI)	12	-189	-103
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	0,58	-9,20	-5,00

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach euro za wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa.

Niniejszy rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2021-01-01 do 2021-06-30		od 2020-01-01 do 2020-12-31	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		1 936		2 098
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy		12		-189
a) przychody z lokat netto		92		1
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat		-82		-187
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat		2		-3
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji		12		-189
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)		0		27
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)		0		40
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)		0		-13
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)		12		-162
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego		1 948		1 936
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)		1 953		2 020
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		0,0000		378,8295
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		0,0000		127,8581
Saldo zmian		0,0000		250,9714
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu/subfunduszu				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		20 660,9551		20 660,9551
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		127,8581		127,8581
Saldo zmian		20 533,0970		20 533,0970
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa		-		-
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		94,29		103,44
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		94,87		94,29
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (**)		0,62%		-8,85%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	92,21	03-02-2021	91,79	09-11-2020
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	97,23	11-06-2021	108,84	20-02-2020
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	94,87	30-06-2021	94,29	31-12-2020
IV. Procentowy udział kosztów funduszu/subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:				
Wynagrodzenie dla Towarzystwa		1,03%		3,17%
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję		-		1,88%
Opłaty dla depozytariusza		0,52%		0,49%
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów		-		-
Usługi w zakresie rachunkowości		0,52%		0,79%
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu		-		-

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach euro za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

Niniejsze zestawienie zmian należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

SUPERFUND FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PORTFELOWY, SUBFUNDUSZ SUPERFUND UCITS GREEN FINANCIAL FUTURES

(w tys. PLN)

Nota nr 1: Polityka rachunkowości Subfunduszu

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r., poz. 351 t.j. z dnia 22.02.2019 r.) oraz przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. nr 249, poz. 1859 z dnia 31.12.2007 r.).

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w języku polskim i w walucie polskiej.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje wprowadzenie, zestawienie lokat, bilans, rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto, noty objaśniające oraz informację dodatkową.

Opis przyjętych zasad rachunkowości:

1. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmują się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.
2. W dniu wyceny aktywa wycenia się, a zobowiązania ustala się według stanów odpowiednio aktywów i zobowiązań oraz odpowiednio kursów, cen i wartości z dnia wyceny.
3. Wartość aktywów netto Subfunduszu jest równa wartości wszystkich aktywów Subfunduszu w dniu wyceny pomniejszonej o zobowiązania Subfunduszu.
4. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego bądź kapitału wypłaconego jest dzień zbycia lub odkupienia jednostek.
5. Na potrzeby określenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w określonym dniu wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi zgodnie z pkt. 4.
6. Nabyte składniki lokat ujmują się w księgach rachunkowych według ceny nabycia. Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zero.
7. Otwarty kontrakt terminowy ujmują się w księgach rachunkowych Subfunduszu według wartości księgowej równej zero; prowizja maklerska i inne koszty związane z jego otwarciem pomniejszają niezrealizowany zysk (powiększają niezrealizowaną stratę) z wyceny kontraktu; prowizja maklerska oraz inne koszty związane z zamknięciem kontraktu pomniejszają zrealizowany zysk (powiększają zrealizowaną stratę) z kontraktu terminowego.
8. Składniki lokat Subfunduszu otrzymane w zamian za inne składniki lokat mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia tych składników lokat w zamian, za które zostały otrzymane, skorygowaną o ewentualne dopłaty lub otrzymane przychody pieniężne.
9. W przypadku dłużnych papierów wartościowych z naliczonymi odsetkami wartość ustaloną w stosunku do ich wartości nominalnej i wartość naliczonych odsetek ujmują się w księgach rachunkowych odrębnie.
10. Zysk lub stratę ze zbycia lokat wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”, polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku instrumentów wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - najwyższej bieżącej wartości księgowej (nie dotyczy papierów wartościowych nabytych z udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu). W przypadku wygaśnięcia zobowiązań z tytułu wystawionych opcji, uznaje się, iż wygaśnięciu podlegają kolejno te zobowiązania, z tytułu, których zaciągnięcia otrzymano najniższą premię netto. Zysk lub stratę ze zbycia walut obcych wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”.
11. W przypadku, gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmują się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
12. Przysługujące, zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia akcjonariuszy prawo poboru akcji notowanych na rynku aktywnym ujmują się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa. Niewykonane prawo poboru akcji uznaje się za zbyte, według wartości równej zero, w dniu następnym po dniu wygaśnięcia tego prawa.
13. Należną dywidendę z akcji notowanych na rynku aktywnym ujmują się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nieuwzględniający wartości prawa do dywidendy.
14. Przysługujące prawo do dywidendy od akcji nienotowanych na rynku aktywnym oraz przysługujące prawo poboru akcji nienotowanych na rynku aktywnym ujmują się w księgach w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.

15. Zmianę wartości nominalnej nabytych akcji, niepowodującą zmiany wysokości kapitału akcyjnego emitenta, ujmuje się w ewidencji analitycznej, w której dokonuje się zmiany liczby posiadanych akcji oraz jednostkowej ceny nabycia.
16. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny lokat wpływa na wzrost (spadek) wyniku z operacji.
17. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone (USD i EUR), a także w walucie polskiej po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Funduszu. Jeżeli operacje dotyczące Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ustala kursu – ich wartość należy określić w relacji do wskazanej przez Subfundusz waluty, dla której ustalany jest średni kurs przez Narodowy Bank Polski.
18. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, dywidendy i inne udziały w zyskach, przychody odsetkowe oraz przychody związane z posiadaniem nieruchomości.
19. Koszty operacyjne Subfunduszu obejmują w szczególności: ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, Koszty odsetkowe oraz koszty związane z posiadaniem nieruchomości.
20. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta. Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
21. W przypadku kosztów Subfunduszu tworzy się rezerwę na przewidywane wydatki. Płatności z tytułu kosztów operacyjnych zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę. Preliminarz kosztów zawiera pozycje w wysokości uzasadnionej, ustalone na podstawie stawek okresowych odpowiednio do częstotliwości ustalania wartości aktywów netto w dniach wyceny.
22. Koszty odsetkowe z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Subfundusz rozlicza się w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
23. Skutki przeszacowania depozytów krótkoterminowych i środków pieniężnych w walucie obcej Subfundusz zalicza odpowiednio do dodatnich lub ujemnych różnic kursowych w rachunku wyniku z operacji.
24. Depozyty krótkoterminowe Subfundusz zalicza do środków pieniężnych.

Stosowane najważniejsze zasady wyceny

1. Aktywa Subfunduszu wycenia się a zobowiązania Subfunduszu ustala się w dniu wyceny określonym w Statucie oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.
2. Aktywa Subfundusz wycenia się a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem następujących zasad:
 - 2.1. wartością godziwą składników lokat notowanych na rynku aktywnym jest wartość wg. ostatniego dostępnego na godzinę 23:30 kursu;
 - 2.2. wartość godziwą dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na rynku aktywnym wyznacza się w skorygowanej cenie nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
 - 2.3. wartość godziwą pozostałych składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku może zostać oszacowana przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi lub poprzez zastosowanie właściwego modelu wyceny składnika lokat lub poprzez oszacowanie wartości składnika lokat za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji lub poprzez oszacowanie na podstawie publicznie ogłoszonej na aktywnym rynku ceny nieróżniącego się istotnie papieru wartościowego, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.
3. W przypadku papierów wartościowych notowanych na więcej niż jednym rynku aktywnym, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Subfundusz dokonuje wyboru rynków głównych na koniec każdego miesiąca kalendarzowego.
4. Zagraniczne papiery wartościowe wycenia się w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku. W przypadku papierów nienotowanych na rynku aktywnym – w walucie, w której papier wartościowy jest denominowany, zagraniczne papiery wartościowe wykazuje się w walucie polskiej po przeliczeniu według ostatniego dostępnego na godzinę 23:30 średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
5. Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się metodą skorygowanej ceny nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu wycenia się metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

6. Tytuły uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania, certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych i inne instrumenty finansowe o podobnej charakterystyce wyceniane są z uwzględnieniem następujących zasad:

6.1. Wycena tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania, certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych i innych instrumentach finansowych o podobnej charakterystyce dla których nie istnieją rynki aktywne oraz nie są dostępne wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa/tytuł uczestnictwa/certyfikat inwestycyjny, wykonana jest przy wykorzystaniu modeli wskaźnikowych odnoszących cenę instrumentu finansowego do poszczególnych, wybranych parametrów finansowych działalności instytucji zbiorowego inwestowania, na podstawie ceny ogłaszanej na aktywnym rynku dla instrumentów finansowych notowanych na aktywnym rynku;

6.2. Wycena tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania, certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych i innych instrumentach finansowych o podobnej charakterystyce, dla których nie istnieją rynki aktywne oraz są dostępne wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa/tytuł uczestnictwa/certyfikat inwestycyjny publikowane przez fundusz docelowy (emitenta), lecz decyzją Towarzystwa wyceniane są w oparciu o wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa/tytuł uczestnictwa/certyfikat inwestycyjny publikowane przez fundusz docelowy (emitenta) - wyceniane są w oparciu o ostatnio ogłoszoną publicznie przez fundusz docelowy (emitenta), dostępną na godzinę 23:30 w Dniu Wyceny wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa.

Środki pieniężne oraz niedenominowane w euro należności i zobowiązania wykazuje się w walucie, w której są wyrażone, w przeliczeniu na walutę polską.

Metoda pomiaru całkowitej ekspozycji

Do pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu i Subfunduszu Towarzystwo stosowało metodę zaangażowania. Od 4 czerwca 2016 roku Towarzystwo oblicza ekspozycje AFI z uwzględnieniem art. 6-11 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 roku.

Wprowadzone zmiany stosowanych zasad rachunkowości:

Zgodnie z §4 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 roku w sprawie zmiany rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2020 roku poz. 2436 – „Rozporządzenie Zmieniające”) Towarzystwa funduszy inwestycyjnych, fundusze inwestycyjne oraz depozytariusze są obowiązani zapewnić dostosowanie rachunkowości do przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 nr 249 poz. 1859 – „Rozporządzenie Zmienne), w brzmieniu nadanym Rozporządzeniem Zmieniającym, nie później niż do dnia 1 lipca 2021 roku.

Zarząd Towarzystwa postanowił o skorzystaniu z możliwości sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego na dotychczasowych zasadach na podstawie §4 ust. 2 Rozporządzenia Zmieniającego, zgodnie z którym, w przypadku gdy półroczne sprawozdania finansowe, półroczne połączone sprawozdania finansowe oraz półroczne sprawozdania jednostkowe subfunduszy na dzień 30 czerwca 2021 roku są sporządzane zgodnie z przepisami Rozporządzenia Zmieniającego, w brzmieniu dotychczasowym, w informacji dodatkowej tych sprawozdań zamieszcza się informację o potencjalnych skutkach wynikających z zastosowania Rozporządzenia Zmieniającego, w brzmieniu nadanym Rozporządzeniem Zmieniającym. Powyższe skutki zostały zaprezentowane w punkcie 6 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Opis przyjętych zasad rachunkowości wskazany w nocie 1 powyżej uwzględnia zapisy polityki rachunkowości obowiązujące do dnia 30 czerwca 2021 roku. Opis przyjętych zasad rachunkowości obowiązujący od dnia 1 lipca 2021 roku, wynikających z Rozporządzenia Zmieniającego, zostanie uwzględniony przy sporządzeniu rocznego sprawozdania za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2021 roku.

Nota nr 2 Należności Subfunduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	30-06-2021	31-12-2020
Należności	4	5
Z tytułu zbytych lokat	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu dywidend	-	-
Z tytułu odsetek	-	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	4	5

Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	30-06-2021	31-12-2020
Zobowiązania	2	3
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu/subfunduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	-	-
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu/subfunduszu	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu/subfunduszu	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
Z tytułu rezerw	2	3
Pozostałe składniki zobowiązań	-	-

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	30-06-2021		31-12-2020	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki / waluty	-	787	-	623
ADM Investor Services, Inc	-	345	-	338
AUD	1	1	3	2
CAD	-	-	-5	-3
CHF	-1	-	-3	-2
EUR	-2	-2	-35	-35
GBP	-1	-1	-1	-1
JPY	36	-	525	4
KRW	159 534	119	141 820	106
SEK	1	-	-9	-1
USD	271	228	329	268
DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	442	-	285
EUR	371	371	217	217
PLN	18	4	14	3
USD	80	67	80	65

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2021-01-01 do 2021-06-30	od 2020-01-01 do 2020-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w danej walucie w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w danej walucie w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych (*)	705	673

*) Średni poziom środków pieniężnych w okresie sprawozdawczym liczony jest na podstawie średniej arytmetycznej stanu na początku i na końcu okresu sprawozdawczego.

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Nie dotyczy

Nota nr 5 Ryzyka

NOTA-5 I. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	30-06-2021	31-12-2020
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	656
Dłużne papiery wartościowe	-	656
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 159	655
Depozyty	200	200
Dłużne papiery wartościowe	959	455
Suma:	1 159	1 311

(*) Jako aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej traktuje się stałokuponowe i zerokuponowe dłużne instrumenty finansowe. Szczegółowe informacje dotyczące oprocentowania oraz terminów wykupu/zapadalności zostały przedstawione w tabelach uzupełniających zestawienia lokat.

NOTA-5 II. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPIŹYWU ŚRODKÓW	30-06-2021	31-12-2020
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku (**)	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	-	-
Zobowiązania (***)	-	-
Suma:	-	-

(**) Jako aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej traktuje się zmiennokuponowe dłużne instrumenty finansowe oraz instrumenty pochodne na stopę procentową których wycena na dzień bilansowy jest dodatnia.

(***) Jako zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej traktuje się instrumenty pochodne na stopę procentową których wycena na dzień bilansowy jest ujemna.

NOTA-5 III. RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	30-06-2021	31-12-2020
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym w przypadku gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń (****)	1 950	1 939
Środki na rachunkach bankowych	787	623
Należności	4	5
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	656
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 159	655
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	1 644	1 479
ADM Investor Services, Inc	345	338
Środki na rachunkach bankowych	345	338
ALIOR BANK S.A.	200	200
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	200	200
DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	442	285
Środki na rachunkach bankowych	442	285
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	657	656
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	656
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	657	-

(****) Za maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym traktuje się poziom 100% wartości bilansowej brutto środków pieniężnych, depozytów, należności, dłużnych instrumentów finansowych i niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych których wycena na dzień bilansowy jest dodatnia oraz transakcji typu buy-sell-back.

(*****) Za znaczącą koncentrację ryzyka kredytowego traktuje się poziom 10% udziału lokat w/u danego emitenta w aktywach ogółem.

NOTA-5 IV. RYZYKO WALUTOWE	30-06-2021	31-12-2020
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu/subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	-	-
Środki na rachunkach bankowych	418	140 677
Należności	-	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-
Zobowiązania	-	3

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	30-06-2021								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrument u pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia a) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Wystandaryzowane instrumenty pochodne									
Futures									
Futures na AUD/USD, ADU21, 2021.09.13 (-)	Krótką	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	13-09-2021	13-09-2021
Futures na indeks giełdowy S&P/ASX 200 INDEX, XPU21, 2021.09.16 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	16-09-2021	16-09-2021
Futures na indeks giełdowy S&P/TSX 60 INDEX, PTU21, 2021.09.16 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	16-09-2021	16-09-2021
Futures na CHF/USD, SFU21, 2021.09.13 (-)	Krótką	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	13-09-2021	13-09-2021
Futures na indeks giełdowy SWISS MARKET INDEX, SMU21, 2021.09.17 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	17-09-2021	17-09-2021
Futures na obligacje OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA WŁOCH Z TERMINEM WYKUPU 10 LAT, IKU21, 2021.09.08 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	08-09-2021	08-09-2021
Futures na indeks giełdowy EURO-BUND 10YR 6%, RXU21, 2021.09.08 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	08-09-2021	08-09-2021
Futures na indeks giełdowy EURO-SCHATZ 2YR 6%, DUU21, 2021.09.08 (-)	Krótką	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	08-09-2021	08-09-2021
Futures na obligacje OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA FRANCJI 12/31/2028, OATU21, 2021.09.08 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	08-09-2021	08-09-2021
Futures na obligacje EURO BOBL OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA NIEMIEC Z TERMINEM WYKUPU 4.5-5.5 LAT, OEU21, 2021.09.08 (-)	Krótką	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	08-09-2021	08-09-2021
Futures na indeks giełdowy EURO BUXL 30YR 4%, UBU21, 2021.09.08 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	08-09-2021	08-09-2021
Futures na EUR/USD, ECU21, 2021.09.13 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	13-09-2021	13-09-2021

	30-06-2021								
Futures na indeks giełdowy EURO STOXX 50 Volatility Index VSTOXX, FVSN21, 2021.07.21 (-)	Krótką	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	21-07-2021	21-07-2021
Futures na indeks giełdowy EURO STOXX, FESXU21, 2021.09.17 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	17-09-2021	17-09-2021
Futures na indeks giełdowy DAX INDEX, FDAXU21, 2021.09.17 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	17-09-2021	17-09-2021
Futures na indeks giełdowy CAC 40 INDEX, CFN21, 2021.07.16 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	16-07-2021	16-07-2021
Futures na GBP/USD, BPU21, 2021.09.13 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	13-09-2021	13-09-2021
Futures na indeks giełdowy FTSE 100 Index, ZU21, 2021.09.17 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	17-09-2021	17-09-2021
Futures na indeks giełdowy NIKKEI 225, NOU21, 2021.09.09 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	09-09-2021	09-09-2021
Futures na JBU21, 2021.09.13 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	13-09-2021	13-09-2021
Futures na JPY/USD, JYU21, 2021.09.13 (-)	Krótką	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	13-09-2021	13-09-2021
Futures na indeks giełdowy KOSPI 200 INDEX, KMU21, 2021.09.09 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	09-09-2021	09-09-2021
Futures na NZD/USD, NVU21, 2021.09.13 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	13-09-2021	13-09-2021
Futures na indeks giełdowy OMX STOCKHOLM 30 INDEX, QCN21, 2021.07.16 (-)	Krótką	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	16-07-2021	16-07-2021
Futures na indeks giełdowy OBLIGACJE PAŃSTWA STANÓW ZJEDNOCZONYCH ZAPADAJĄCE W CIĄGU 10 LAT, TYU21, 2021.09.21 (-)	Krótką	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	21-09-2021	21-09-2021
Futures na indeks giełdowy S&P 500, ESU21, 2021.09.17 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	17-09-2021	17-09-2021
Futures na indeks giełdowy CBOE Volatility Index VIX FUTURES, UXN21, 2021.07.21 (-)	Krótką	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	21-07-2021	21-07-2021
Suma:									

Nota nr 7 Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu
Nie dotyczy

Nota nr 8 Kredyty i pożyczki
Nie dotyczy

Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	30-06-2021		31-12-2020	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa	-	1 950	-	1 939
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	787	-	623
AUD	1	1	3	2
CAD	-	-	-5	-3
CHF	-1	-	-2	-2
EUR	369	369	182	182
GBP	-1	-1	-1	-1
JPY	36	-	506	4
KRW	159 534	119	139 763	106
PLN	18	4	14	3
SEK	1	-	-10	-1
USD	351	295	409	333
2) Należności	-	4	-	5
PLN	18	4	23	5
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-	-	656
EUR	-	-	656	656
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-	656
EUR	-	-	656	656
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	1 159	-	655
EUR	1 158	1 159	655	655
- dłużne papiery wartościowe	-	959	-	455
EUR	958	959	455	455
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	-	-
II. Zobowiązania	-	2	-	3
PLN	9	2	14	3

NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	30-06-2021		31-12-2020	
	Kurs w stosunku do zł	Waluta	Kurs w stosunku do zł	Waluta
PLN	0,2212	EUR/PLN	0,2167	EUR/PLN
EUR	4,5208	EUR	4,6148	PLN
AUD	2,8523	AUD	2,8950	AUD
CAD	3,0621	CAD	2,9477	CAD
CHF	4,1212	CHF	4,2641	CHF
GBP	5,2616	GBP	5,1327	GBP
JPY	0,0344	JPY	0,0365	JPY
KRW	0,0034	KRW	0,0035	KRW
SEK	0,4466	SEK	0,4598	SEK
USD	3,8035	USD	3,7584	USD

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2021-01-01 do 2021-06-30		od 2020-01-01 do 2020-12-31		od 2020-01-01 do 2020-06-30	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-82	-	-171	3	-60	9
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	2	-16	-6	-115 419	-7
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	-82	2	-187	-3	-115 479	2

II. WYPŁACONE DOCHODY SUBFUNDUSZU

Nie dotyczy

III. WYPŁACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA LOKAT SUBFUNDUSZU

Nie dotyczy

Nota nr 11 Koszty Subfunduszu

I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO

NOTA-11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	od 2021-01-01 do 2021-06-30	od 2020-01-01 do 2020-12-31	od 2020-01-01 do 2020-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	-	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Opłaty dla depozytariusza	-	-	-
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	-	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	-	-	-
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	-	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe	9	25	15
W tym pozostałe składniki kosztów	-	-	-
Suma:	9	25	15

NOTA-11 III. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2021-01-01 do 2021-06-30	od 2020-01-01 do 2020-12-31	od 2020-01-01 do 2020-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	-	-	-
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	38	38
Suma:	-	38	38

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	31-12-2020	31-12-2019
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	1 936	2 098
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	94,29	103,44
Kategoria A	94,29	103,44

VII. INFORMACJA DODATKOWA

SUPERFUND FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PORTFELOWY, SUBFUNDUSZ SUPERFUND UCITS GREEN FINANCIAL FUTURES

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy:

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które należało ująć w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy..

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym:

Negatywny wpływ pandemii COVID-19 na wszystkie dziedziny życia zarówno społecznego, jak i gospodarczego objął wiele krajów. Zagrożenie epidemiologiczne wywołało dużą zmienność na rynkach giełdowych oraz walutowych w 2021 roku, niedostępność niektórych towarów lub usług, które dotychczas były powszechnie dostępne.

Towarzystwo rozważyło wpływ tych wydarzeń na roczne informacje finansowe i stwierdziło, że na dzień 30 czerwca 2021 roku nie wystąpiły istotne ryzyka zagrożenia działalności Superfund TFI S.A. wynikające ze znaczącego zmniejszenia przepływów pieniężnych, czy też niepewności operacyjnej.

Zarząd Towarzystwa będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić negatywne skutki dla jednostki, o ile one wystąpią. Ewentualny wpływ zostanie uwzględniony kolejnych sprawozdaniach finansowych.

3. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi:

Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

4. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Subfunduszu:

a) Informacja o przypadkach informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa:

Nie wystąpiły przypadki informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

b) Informacja o przypadkach zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa:

Nie wystąpiły przypadki zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

c) Informacja o przypadkach nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz:

Nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

5. Informacja o kontynuacji działalności przez Subfundusz

Na dzień podpisania jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności. W związku z tym jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera związanych z tą kwestią korekt.

6. Inne informacje niż wskazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian:

Brak innych informacji niż wskazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian.

7. Na potrzeby sprawozdania połączonego informacje finansowe dotyczące Subfunduszu Superfund UCITS Green Financial Futures zostały przeliczone:

- Pozycje bilansu po kursie 4,5441
- Pozycje rachunku wyników 4,5731.

Sredni kurs NBP	EUR
Styczeń	4,5385
Luty	4,5175
Marzec	4,6603
Kwiecień	4,5654
Maj	4,4805
Czerwiec	4,5731
Średnia	4,5441



**SUPERFUND FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PORTFELOWY,
SUBFUNDUSZ SUPERFUND UCITS GREEN FINANCIAL FUTURES**

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

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

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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 2021 roku.

Warszawa, dnia 27 sierpnia 2021 roku

List Superfund Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. do Uczestników Superfund Ucits Green Financial Futures, Subfunduszu wydzielonego w ramach Superfund Fundusz Inwestycyjny Otwarty Portfelowy

Szanowni Państwo,

Przedstawiamy Państwu informację Superfund Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., dotyczącą działalności Subfunduszu Superfund Ucits Green Financial Futures, wydzielonego w ramach Superfund Fundusz Inwestycyjny Otwarty Portfelowy, za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku, to jest za okres, za który sporządzone zostało półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu.

Superfund Fundusz Inwestycyjny Otwarty Portfelowy, w ramach którego wydzielony jest Subfundusz Superfund Ucits Green Financial Futures, jest funduszem inwestycyjnym z wydzielonymi subfunduszami, zarządzanymi według strategii inwestycyjnych, zróżnicowanych pod względem sposobu inwestowania, oczekiwanych zysków i poziomu ryzyka.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości jego aktywów poprzez inwestycje bezpośrednie lub pośrednie w różne aktywa finansowe – akcje, obligacje, tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych typu UCITS, instrumenty rynku pieniężnego, czy depozyty. Subfundusz stosuje szeroką dywersyfikację lokat, zarówno regionalną (inwestycje w krajach UE i pozostałych krajach OECD), jak i w zakresie klas aktywów, wchodzących w skład portfela. Strategia Subfunduszu dąży do dostarczenia całkowitej stopy zwrotu w każdych warunkach rynkowych, poprzez zastosowanie strategii typu „absolute return”, przy użyciu, tam gdzie jest to możliwe, instrumentów pochodnych. Co najmniej 50% wartości Aktywów Superfund Ucits Green Financial Futures stanowią lokaty nabyte poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej za walutę Euro lub denominowane w Euro. Udział poszczególnych klas Aktywów wchodzących w skład portfela Subfunduszu będzie 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.

W omawianym okresie sprawozdawczym zmiana wartości jednostki uczestnictwa wyniosła: **0,62%**.

Spadki, którymi subfundusz rozpoczął rok, mające miejsce w styczniu szybko zostały odrobione w kolejnym miesiącu i od początku lutego wartość jego jednostek znów zaczęła systematycznie rosnąć. Jest to wynik m. in. wzrostu rentowności obligacji USA, co przewidziała strategia funduszu. Do wyników pozytywnie kontrybuowały również długie pozycje na kontraktach terminowych na europejskie i amerykańskie indeksy akcyjne oraz krótka pozycja na indeksy azjatyckie. Ponadto Subfundusz Superfund UCITS Green Financial Futures aktywnie inwestował na rynkach walutowych, wykorzystując długoterminowe trendy. Niestety jednak w ostatnich 2 tygodniach czerwca wartość jednostek uczestnictwa spadła do poziomu z lutego z powodu spadku cen obligacji skarbowych USA oraz niekorzystnych kursów walutowych.

Zachęcamy Państwa do zapoznania się ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu Superfund Ucits Green Financial Futures. Zawarte w nim informacje na temat składu portfela inwestycyjnego, struktury kosztów oraz rezultatów operacji finansowych pozwolą Państwu poznać kierunki polityki inwestycyjnej prowadzonej przez Subfundusz Superfund Ucits Green Financial Futures.

Z poważaniem,

Paweł Grubiak

Prezes Zarządu

Aneta Żółkowska

Członek Zarządu



Warszawa, dnia 27 sierpnia 2021 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 Alternatywny
- Superfund Ucits Green Financial Futures
- Superfund Systematic All Weather Fund,

(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 przedstawione w:

- połączonym sprawozdaniu finansowym Funduszu za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku,
- jednostkowych sprawozdaniach wyżej wymienionych subfunduszy za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku,

są zgodne ze stanem faktycznym.

Deutsche Bank Polska S.A.

Jacek Popiołek
Prokurent

Wojciech Przesmycki
Pełnomocnik

Podpisane kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Podpisane kwalifikowanym podpisem elektronicznym