ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SUBFUNDUSZ SUPERFUND UCITS GREEN FINANCIAL FUTURES

WYDZIELONEGO W RAMACH
SUPERFUND FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PORTFELOWY

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO 31 GRUDNIA 2020 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. 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 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 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku. Dniem bilansowym jest 31 grudnia 2020 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	31-12-2020			31-12-2019		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	1 121	1 111	57,32%	1 078	1 088	51,47%
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	10,32%	300	300	14,19%
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	**1 321**	**1 311**	**67,64%**	**1 378**	**1 388**	**65,66%**

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								1 100	1 121	1 111	57,32%
Obligacje								1 100	1 121	1 111	57,32%
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU								450	462	455	23,49%
ORLEN CAPITAL AB (XS1082660744)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	BLOOMBERG GENERIC	ORLEN CAPITAL AB	SZWECJA	30-06-2021	2,5000% (STAŁY KUPON)	1 000,00	150	157	153	7,91%
SANTANDER BANK POLSKA S.A. (XS1849525057)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	BLOOMBERG GENERIC	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	POLSKA	20-09-2021	0,7500% (STAŁY KUPON)	1 000,00	150	152	151	7,80%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. (XS1650147660A)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	BLOOMBERG GENERIC	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	POLSKA	25-07-2021	0,7500% (STAŁY KUPON)	1 000,00	150	152	151	7,78%
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY								650	660	656	33,83%
SKARB PAŃSTWA RZECZPOSPOLITEJ POLSKI 10/14/21 (XS1306382364)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	STUTTGART STOCK EXCHANGE	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	14-10-2021	0,8750% (STAŁY KUPON)	1 000,00	650	660	656	33,83%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
O terminie wykupu powyżej 1 roku								-	-	-	-
Obligacje								-	-	-	-
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
Suma:								1 100	**1 121**	**1 111**	**57,32%**

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						**230**	**-**	**-**	**-**
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY						179	-	-	-

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
Futures na AUD/USD, 6AH21, 2021.03.15 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	STANY ZJEDNOCZONE	AUD	2	-	-	-
Futures na , YMH21, 2021.03.15 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	AUSTRALIAN SECURITIES EXCHANGE	ASX TRADE24	AUSTRALIA	-	19	-	-	-
Futures na , CNH1, 2021.03.31 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	MONTREAL EXCHANGE	MONTREAL EXCHANGE	KANADA	-	6	-	-	-
Futures na CAD/USD, 6CH21, 2021.03.16 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	STANY ZJEDNOCZONE	CAD	4	-	-	-
Futures na indeks giełdowy S&P/TSX 60 INDEX, PTH21, 2021.03.19 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	MONTREAL EXCHANGE	MONTREAL EXCHANGE	KANADA	indeks giełdowy S&P/TSX 60 INDEX	2	-	-	-
Futures na CHF/USD, SFH1, 2021.03.15 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	STANY ZJEDNOCZONE	CHF	2	-	-	-
Futures na stopa EURIB3653M, ERZ1, 2021.12.13 (-) (Krótka)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	INTERCONTINENTAL EXCHANGE (ICE	ICE FUTURES EUROPE FINANCIALS	WIELKA BRYTANIA	stopa EURIB3653M	7	-	-	-
Futures na indeks giełdowy OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA STANÓW ZJEDNOCZONYCH ZAPADAJĄCE W CIĄGU 5 LAT, ZFH21, 2021.04.05	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	STANY ZJEDNOCZONE	indeks giełdowy OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA STANÓW ZJEDNOCZONYCH ZAPADAJĄCE W CIĄGU 5 LAT	26	-	-	-
Futures na , USH21, 2021.03.31 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	STANY ZJEDNOCZONE	-	2	-	-	-
Futures na EUR/JPY, RYH21, 2021.03.15 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	STANY ZJEDNOCZONE	EUR	1	-	-	-
Futures na EUR/GBP, RPH21, 2021.03.15 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	STANY ZJEDNOCZONE	EUR	1	-	-	-
Futures na EUR/USD, 6EH21, 2021.03.15 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	STANY ZJEDNOCZONE	EUR	5	-	-	-
Futures na indeks giełdowy AEX Index, EOF1, 2021.01.15 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	Euronext Derivatives Amsterdam	EURONEXT DERIVATIVES AMSTERDAM	HOLANDIA	indeks giełdowy AEX Index	1	-	-	-

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
Futures na indeks giełdowy EURO STOXX, FESXH21, 2021.03.19 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EUREX	EUREX	NIEMCY	indeks giełdowy EURO STOXX	1	-	-	-
Futures na indeks giełdowy EURO STOXX 50 Volatility Index VSTOXX, FVSF21, 2021.01.20 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EUREX	EUREX	NIEMCY	indeks giełdowy EURO STOXX 50 Volatility Index VSTOXX	3	-	-	-
Futures na indeks giełdowy EURO-BUND 10YR 6%, FGBLH21, 2021.03.08 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EUREX	EUREX	NIEMCY	indeks giełdowy EURO-BUND 10YR 6%	1	-	-	-
Futures na indeks giełdowy EURO-SCHATZ 2YR 6%, DUH21, 2021.03.10 (-) (Krótka)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EUREX	EUREX	NIEMCY	indeks giełdowy EURO-SCHATZ 2YR 6%	18	-	-	-
Futures na obligacje OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA WŁOCH Z TERMINEM WYKUPU 10 LAT, FBTPH21, 2021.03.10 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EUREX	EUREX	NIEMCY	obligacje OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA WŁOCH Z TERMINEM WYKUPU 10 LAT	2	-	-	-
Futures na obligacje OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA FRANCJI 12/31/2028, OATH1, 2021.03.10 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EUREX	EUREX	NIEMCY	obligacje OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA FRANCJI 12/31/2028	5	-	-	-
Futures na obligacje EURO BOBL OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA NIEMIEC Z TERMINEM WYKUPU 4.5-.5.5 LAT, FGBMH21, 2021.03.10 (-) (Długa)	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%, UBH21, 2021.03.10 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EUREX	EUREX	NIEMCY	indeks giełdowy EURO BUXL 30YR 4%	1	-	-	-

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
Futures na indeks giełdowy OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA ZJEDNOCZONYCH KRÓLESTW WIELKIEJ BRYTANII 10YR 4%, G H1, 2021.03.29 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	ICE Futures Europe Financials	ICE FUTURES EUROPE FINANCIALS	WIELKA BRYTANIA	indeks giełdowy OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA ZJEDNOCZONYCH KRÓLESTW WIELKIEJ BRYTANII 10YR 4%	1	-	-	-
Futures na GBP/USD, 6BH21, 2021.03.15 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	STANY ZJEDNOCZONE	GBP	2	-	-	-
Futures na stopa LIGBP3MD, L M2, 2022.06.15 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	ICE Futures Europe Financials	ICE FUTURES EUROPE FINANCIALS	WIELKA BRYTANIA	stopa LIGBP3MD	5	-	-	-
Futures na indeks giełdowy NIKKEI 225, NOH21, 2021.03.11 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	OSAKA EXCHANGE	OSAKA EXCHANGE	JAPONIA	indeks giełdowy NIKKEI 225	3	-	-	-
Futures na NZD/USD, NVH1, 2021.03.15 (-) (Krótka)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	STANY ZJEDNOCZONE	NZD	3	-	-	-
Futures na indeks giełdowy OMX STOCKHOLM 30 INDEX, QCF21, 2021.01.15 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	Stockholm Stock Exchange	OMX NORDIC EXCHANGE STOCKHOLM	SZWECJA	indeks giełdowy OMX STOCKHOLM 30 INDEX	1	-	-	-
Futures na stopa EURIB3653M, EDZ1, 2021.12.13 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	STANY ZJEDNOCZONE	stopa EURIB3653M	17	-	-	-
Futures na stopa EURIB3653M, EDU1, 2021.09.13 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	STANY ZJEDNOCZONE	stopa EURIB3653M	18	-	-	-
Futures na stopa EURIB3653M, EDH2, 2022.03.14 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	STANY ZJEDNOCZONE	stopa EURIB3653M	14	-	-	-
Futures na indeks giełdowy THE U.S. DOLLAR INDEX, DXH21, 2021.03.15 (-) (Krótka)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	ICE Futures US Currencies	ICE FUTURES US CURRENCIES	STANY ZJEDNOCZONE	indeks giełdowy THE U.S. DOLLAR INDEX	1	-	-	-
Futures na indeks giełdowy Russell 2000 Index, RTYH21, 2021.03.19 (-) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	STANY ZJEDNOCZONE	indeks giełdowy Russell 2000 Index	4	-	-	-
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY						-	-	-	-

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
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU						51	-	-	-
Futures na stopa EURIB3653M, ERU1, 2021.09.13 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	Intercontinental Exchange	ICE FUTURES EUROPE FINANCIALS	WIELKA BRYTANIA	stopa EURIB3653M	7	-	-	-
Futures na stopa EURIB3653M, ERH2, 2022.03.14 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	Intercontinental Exchange	ICE FUTURES EUROPE FINANCIALS	WIELKA BRYTANIA	stopa EURIB3653M	7	-	-	-
Futures na stopa EURIB3653M, ERM2, 2022.06.13 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	Intercontinental Exchange	ICE FUTURES EUROPE FINANCIALS	WIELKA BRYTANIA	stopa EURIB3653M	6	-	-	-
Futures na stopa LIGBP3MD, L H2, 2022.03.16 (-) (Długa)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	Intercontinental Exchange	ICE FUTURES EUROPE FINANCIALS	WIELKA BRYTANIA	stopa LIGBP3MD	6	-	-	-
Futures na stopa LIGBP3MD, L U1, 2021.09.15 (-) (Długa)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	Intercontinental Exchange	ICE FUTURES EUROPE FINANCIALS	WIELKA BRYTANIA	stopa LIGBP3MD	7	-	-	-
Futures na stopa LIGBP3MD, L Z1, 2021.12.15 (-) (Długa)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	Intercontinental Exchange	ICE FUTURES EUROPE FINANCIALS	WIELKA BRYTANIA	stopa LIGBP3MD	7	-	-	-
Futures na JPY/USD, JYH1, 2021.03.15 (-) (Długa)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	STANY ZJEDNOCZONE	JPY	9	-	-	-
Futures na , JBH1, 2021.03.15 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	Oslo Stock Exchange	OSAKA EXCHANGE	JAPONIA	-	2	-	-	-
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						**-**	**-**	**-**	**-**
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY						-	-	-	-
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY						-	-	-	-
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU						-	-	-	-
Suma:						**230**	**-**	**-**	**-**

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	10,32%

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
LOKATA 1-M 18-01-2021	ALIOR BANK S.A.	POLSKA	EUR	0,0000% (STAŁE)	200	200	200	200	10,32%
W walutach państw nienależących do OECD						-		-	-
Suma:						**200**		**200**	**10,32%**

III. BILANS

BILANS	31-12-2020	31-12-2019
I. Aktywa	**1 939**	**2 114**
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	623	722
2) Należności	5	4
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	656	627
- dłużne papiery wartościowe	656	627
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	655	761
- dłużne papiery wartościowe	455	461
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	**3**	**16**
III. Aktywa netto (I - II)	**1 936**	**2 098**
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	**2 053**	**2 026**
1) Kapitał wpłacony	2 066	2 026
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-13	-
V. Dochody zatrzymane	**-103**	**83**
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-44	-45
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-59	128
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	**-14**	**-11**
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	**1 936**	**2 098**
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	20 533,0970	20 282,1256
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	94,29	103,44

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 01-01-2020 do 31-12-2020	od 01-03-2019 do 31-12-2019
I. Przychody z lokat	**40**	**9**
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-
Przychody odsetkowe	-1	9
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	41	-
Pozostałe	-	-
II. Koszty funduszu/subfunduszu	**64**	**64**
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	38	39
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Opłaty dla depozytariusza	10	5
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	16	5
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	-	15
Pozostałe	-	-
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	25	10
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	39	54
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	1	-45
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-190	117
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-187	128
- z tytułu różnic kursowych	-	-
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-3	-11
- z tytułu różnic kursowych	-	-
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	-189	72
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	-9,20	3,55

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 01-01-2020 do 31-12-2020		od 01-03-2019 do 31-12-2019	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	2 098		-	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	-189		72	
a) przychody z lokat netto	1		-45	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-187		128	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-3		-11	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-189		72	
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)	27		2 026	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	40		2 026	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-13		-	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-162		2 098	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	1 936		2 098	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	2 020		1 078	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	378,8295		20 282,1256	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	127,8581		-	
Saldo zmian	250,9714		20 282,1256	
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu/subfunduszu				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	20 660,9551		20 282,1256	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	127,8581		0,0000	
Saldo zmian	20 533,0970		20 282,1256	
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	103,44			
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	94,29		103,44	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (**)	-8,85%			
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	91,79	09-11-2020	94,43	21-10-2019
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	108,84	20-02-2020	104,56	27-12-2019
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	94,29	31-12-2020	103,44	31-12-2019
IV. Procentowy udział kosztów funduszu/subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	**3,17%**		**11,97%**	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1,88%		7,30%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Opłaty dla depozytariusza	0,49%		0,94%	
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-		-	
Usługi w zakresie rachunkowości	0,79%		0,94%	
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 ujmuje 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 ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia. Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zeru.
7. Otwarty kontrakt terminowy ujmuje się w księgach rachunkowych Subfunduszu według wartości księgowej równej zeru; 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 naliczanymi odsetkami wartość ustaloną w stosunku do ich wartości nominalnej i wartość naliczonych odsetek ujmuje 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, ujmuje się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
12. Przysługujące, zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia akcjonariuszy prawo poboru akcji notowanych na rynku aktywnym ujmuje 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 ujmuje 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 ujmuje 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.

Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym:

Nie wprowadzono zmian w okresie sprawozdawczym.

Nota nr 2 Należności Subfunduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	31-12-2020	31-12-2019
Należności	**5**	**4**
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	5	4
- należności od TFI - zwrot opłat	-	3

Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	31-12-2020	31-12-2019
Zobowiązania	**3**	**16**
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	3	16
Pozostałe składniki zobowiązań	-	-

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	31-12-2020		31-12-2019	
	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	-	623	-	722
ADM Investor Services, Inc	-	338	-	374
AUD	3	2	-3	-2
CAD	-5	-3	-1	-1
CHF	-3	-2	-1	-1
EUR	-35	-35	-8	-8
GBP	-1	-1	-	-
JPY	525	4	-244	-2
KRW	141 820	106	146 235	113
SEK	-9	-1	-10	-1
USD	329	268	310	276
DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	285	-	348
EUR	217	217	192	192
PLN	14	3	17	4
USD	80	65	170	152

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 01-01-2020 do 31-12-2020	od 01-03-2019 do 31-12-2019
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych (*)	673	722

*) 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 (*)	31-12-2020 Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	31-12-2019 Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Środki pieniężne i ekwiwalenty	-	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	656	627
Dłużne papiery wartościowe	656	627
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	655	761
Depozyty	200	300
Dłużne papiery wartościowe	455	461
Suma:	**1 311**	**1 388**

(*) 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 PRZEPŁYWU ŚRODKÓW	31-12-2020 Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	31-12-2019 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	31-12-2020 Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	31-12-2019 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 (****)	1 939	2 114
Środki na rachunkach bankowych	623	722
Należności	5	4
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	656	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	655	1 388
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	1 479	1 649
ADM Investor Services, Inc	338	374
Środki na rachunkach bankowych	338	374
ALIOR BANK S.A.	200	300
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	200	300
DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	285	348
Środki na rachunkach bankowych	285	348
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	656	627
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	656	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	627

(****) 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	31-12-2020 Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	31-12-2019 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	441	538
Należności	-	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	0
Zobowiązania	3	2

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	31-12-2020								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Wystandaryzowane instrumenty pochodne									
Futures									
Futures na AUD/USD, 6AH21, 2021.03.15 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	15-03-2021	15-03-2021
Futures na , YMH21, 2021.03.15 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	15-03-2021	15-03-2021
Futures na , CNH1, 2021.03.31 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	31-03-2021	31-03-2021
Futures na CAD/USD, 6CH21, 2021.03.16 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	16-03-2021	16-03-2021
Futures na indeks giełdowy S&P/TSX 60 INDEX, PTH21, 2021.03.19 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	19-03-2021	19-03-2021
Futures na CHF/USD, SFH1, 2021.03.15 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	15-03-2021	15-03-2021
Futures na stopa EURIB3653M, ERZ1, 2021.12.13 (-)	Krótka	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	13-12-2021	13-12-2021
Futures na stopa EURIB3653M, ERU1, 2021.09.13 (-)	Krótka	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	13-09-2021	13-09-2021
Futures na stopa EURIB3653M, ERH2, 2022.03.14 (-)	Krótka	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	14-03-2022	14-03-2022
Futures na indeks giełdowy EURO-BUND 10YR 6%, FGBLH21, 2021.03.08 (-)	Długa	Futures	-	-	-	przepływy pieniężne następują w ramach dziennego równania do rynku	-	08-03-2021	08-03-2021
Futures na indeks giełdowy EURO-SCHATZ 2YR 6%, DUH21, 2021.03.10 (-)	Krótka	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	10-03-2021	10-03-2021
Futures na obligacje OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA WŁOCH Z TERMINEM WYKUPU 10 LAT, FBTPH21, 2021.03.10 (-)	Długa	Futures	-	-	-	przepływy pieniężne następują w ramach dziennego równania do rynku	-	10-03-2021	10-03-2021
Futures na obligacje OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA FRANCJI 12/31/2028, OATH1, 2021.03.10 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	10-03-2021	10-03-2021

	31-12-2020								
Futures na obligacje EURO BOBL OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA NIEMIEC Z TERMINEM WYKUPU 4.5-.5.5 LAT, FGBMH21, 2021.03.10 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	10-03-2021	10-03-2021
Futures na indeks giełdowy EURO BUXL 30YR 4%, UBH21, 2021.03.10 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	10-03-2021	10-03-2021
Futures na stopa EURIB3653M, ERM2, 2022.06.13 (-)	Krótka	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	13-06-2022	13-06-2022
Futures na EUR/JPY, RYH21, 2021.03.15 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	15-03-2021	15-03-2021
Futures na EUR/GBP, RPH21, 2021.03.15 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	15-03-2021	15-03-2021
Futures na EUR/USD, 6EH21, 2021.03.15 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	15-03-2021	15-03-2021
Futures na indeks giełdowy AEX Index, EOF1, 2021.01.15 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	15-01-2021	15-01-2021
Futures na indeks giełdowy EURO STOXX, FESXH21, 2021.03.19 (-)	Długa	Futures	-	-	-	przepływy pieniężne następują w ramach dziennego równania do rynku	-	19-03-2021	19-03-2021
Futures na indeks giełdowy EURO STOXX 50 Volatility Index VSTOXX, FVSF21, 2021.01.20 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	20-01-2021	20-01-2021
Futures na stopa LIGBP3MD, L H2, 2022.03.16 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	16-03-2022	16-03-2022
Futures na stopa LIGBP3MD, L U1, 2021.09.15 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	15-09-2021	15-09-2021
Futures na stopa LIGBP3MD, L Z1, 2021.12.15 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	15-12-2021	15-12-2021
Futures na indeks giełdowy OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA ZJEDNOCZONYCH KRÓLESTW WIELKIEJ BRYTANII 10YR 4%, G H1, 2021.03.29 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	29-03-2021	29-03-2021
Futures na GBP/USD, 6BH21, 2021.03.15 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	15-03-2021	15-03-2021
Futures na stopa LIGBP3MD, L M2, 2022.06.15 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	15-06-2022	15-06-2022
Futures na indeks giełdowy NIKKEI 225, NOH21, 2021.03.11 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	11-03-2021	11-03-2021

	31-12-2020								
Futures na JPY/USD, JYH1, 2021.03.15 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	15-03-2021	15-03-2021
Futures na , JBH1, 2021.03.15 (-)	Krótka	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	15-03-2021	15-03-2021
Futures na NZD/USD, NVH1, 2021.03.15 (-)	Krótka	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	15-03-2021	15-03-2021
Futures na indeks giełdowy OMX STOCKHOLM 30 INDEX, QCF21, 2021.01.15 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	15-01-2021	15-01-2021
Futures na indeks giełdowy OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA STANÓW ZJEDNOCZONYCH ZAPADAJĄCE W CIĄGU 5 LAT, ZFH21, 2021.04.05	Długa	Futures				Każdego dnia roboczego	-	05-04-2021	05-04-2021
Futures na , USH21, 2020.11.30 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	31-03-2021	31-03-2021
Futures na stopa EURIB3653M, EDZ1, 2021.12.13 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	13-12-2021	13-12-2021
Futures na stopa EURIB3653M, EDU1, 2021.09.13 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	13-09-2021	13-09-2021
Futures na stopa EURIB3653M, EDH2, 2022.03.14 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	14-03-2022	14-03-2022
Futures na indeks giełdowy THE U.S. DOLLAR INDEX, DXH21, 2021.03.15 (-)	Krótka	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	15-03-2021	15-03-2021
Futures na indeks giełdowy Russell 2000 Index, RTYH21, 2021.03.19 (-)	Długa	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	19-03-2021	19-03-2021
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	31-12-2020		31-12-2019	
	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	-	1 939	-	2 114
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	623	-	722
AUD	3	2	-3	-2
CAD	-5	-3	-1	-1
CHF	-2	-2	-1	-1
EUR	182	182	184	184
GBP	-1	-1	-	-
JPY	506	4	-244	-2
KRW	139 763	106	146 235	113
PLN	14	3	17	4
SEK	-10	-1	-10	-1
USD	409	333	480	428
2) Należności	-	5	-	4
PLN	23	5	17	4
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	656	-	627
EUR	656	656	627	627
- dłużne papiery wartościowe	-	656	-	627
EUR	656	656	627	627
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	655	-	761
EUR	655	655	761	761
- dłużne papiery wartościowe	-	455	-	461
EUR	455	455	461	461
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	-	-
II. Zobowiązania	-	3	-	16
EUR	-	-	14	14
PLN	14	3	9	2

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

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 01-01-2020 do 31-12-2020		od 01-03-2019 do 31-12-2019	
	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	-171	3	60	-8
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-16	-6	68	-3
Nieruchomości	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Suma:	**-187**	**-3**	**128**	**-11**

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 01-01-2020 do 31-12-2020 Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	od 01-03-2019 do 31-12-2019 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	25	10
W tym pozostałe składniki kosztów	-	-
Suma:	**25**	**10**

NOTA-11 III. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 01-01-2020 do 31-12-2020 Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	od 01-03-2019 do 31-12-2019 Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	-	-
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	38	39
Suma:	**38**	**39**

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
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	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 2020 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 31 grudnia 2020 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 4,4444
- Pozycje rachunku wyników 4,6148.

Średni kurs NBP	EUR
Styczeń	4,2504
Luty	4,2789
Marzec	4,4356
Kwiecień	4,545
Maj	4,5291
Czerwiec	4,445
Lipiec	4,4528
Sierpień	4,4021
Wrzesień	4,474
Październik	4,5411
Listopad	4,5023
Grudzień	4,4766
Średnia	4,4444

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

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Marcin Ostrowski
Data: 2021.04.21 15:19:39 CEST

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

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Signed by /
Podpisano przez:

Katarzyna Joanna
Kosior

Date / Data:
2021-04-21 13:41

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 21 kwietnia 2021 roku.