

Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Raport z przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku

Połączone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku

Oświadczenie Depozytariusza

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego połączonego sprawozdania finansowego dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Superfund Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego połączonego sprawozdania finansowego Superfund Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”), z siedzibą w Warszawie, ul. Dzielna 60, sporządzonego na dzień 30 czerwca 2017 roku, na które składają się:

- wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego,
- połączone zestawienie lokat na dzień 30 czerwca 2017,
- połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2017 roku,
- połączony rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku,
- połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku.

Zarząd Superfund Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”), zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz w skład którego wchodzi subfundusze: Superfund Red, Superfund Green, Superfund Blue, Superfund GoldFuture, Superfund Płynnościowy oraz Superfund Akcji, jest odpowiedzialny za sporządzenie półrocznego połączonego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2016 roku, poz. 1047, z późniejszymi zmianami), zwaną dalej „ustawa o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

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

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki*, przyjętym uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm.

Przegląd śródrocznych sprawozdań finansowych polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowo, oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych i innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzone zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane podczas badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego półrocznego połączonego sprawozdania finansowego.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone półroczne połączone sprawozdanie finansowe nie przedstawia rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji finansowej Funduszu na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz jego wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku zgodnie z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Oświadczenie depozytariusza


Oświadczenie depozytariusza sporządzone za okres sprawozdawczy zgodnie z obowiązującymi przepisami, zostało dołączone do półrocznego połączonego sprawozdania finansowego Funduszu sporządzonego za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku.

Warszawa, dnia 22 sierpnia 2017 roku

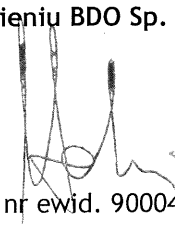
BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający przegląd:


Hanna Sztuczyńska
Biegły Rewident
nr ewid. 9269

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:


dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004



POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SUPERFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2017 ROKU DO DNIA 30 CZERWCA 2017 ROKU

WPROWADZENIE DO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU

1. Nazwa Funduszu

Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”, „Superfund SFIO”) jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami:

- **Superfund RED** - Subfundusz został utworzony w dniu 5 grudnia 2005 roku. Subfundusz został utworzony na czas nieokreślony.
- **Superfund GREEN** - Subfundusz został utworzony w dniu 5 grudnia 2005 roku. Subfundusz został utworzony na czas nieokreślony.
- **Superfund BLUE** - Subfundusz został utworzony w dniu 5 grudnia 2005 roku. Subfundusz został utworzony na czas nieokreślony.
- **Superfund Akcji** (do dnia 2 kwietnia 2012 roku działający pod nazwą Subfundusz Superfund Absolute Return) - Subfundusz został uruchomiony w dniu 27 września 2007 roku. Subfundusz został utworzony na czas nieokreślony.
- **Superfund GoldFuture** - Subfundusz został uruchomiony w dniu 27 września 2007 roku. Subfundusz został utworzony na czas nieokreślony.
- **Superfund Płynnościowy** - Subfundusz został uruchomiony w dniu 5 grudnia 2005 roku. Subfundusz został utworzony na czas nieokreślony.

Superfund SFIO został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 214.

Fundusz został zarejestrowany dnia 5 grudnia 2005 roku. Fundusz został utworzony na czas nieokreślony.

Subfundusze utworzone w ramach Funduszu nie zbywają jednostek uczestnictwa różnych kategorii (w poszczególnych Subfunduszach oferowane są jednostki uczestnictwa tylko jednej kategorii).

2. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty jest zarządzany przez Superfund Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Dzielna 60 (wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000234965), zwane dalej „Towarzystwem”.

3. Depozytariusz

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

4. Przegląd połączonego sprawozdania finansowego

Połączone sprawozdanie finansowe zostało poddane przeglądowi przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3355.

5. Cel inwestycyjny Funduszu

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszy jest wzrost wartości aktywów Subfunduszy w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Realizacja celu inwestycyjnego Subfunduszu RED odbywa się poprzez inwestowanie do 100% swoich aktywów w Superfund Green Sicav. Superfund RED może także inwestować swoje aktywa w inne instrumenty finansowe dozwolone przepisami prawa i postanowieniami Statutu.

3. Superfund GREEN realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie do 100% swoich Aktywów w Superfund Green Sicav.. Superfund B może także inwestować swoje Aktywa w inne instrumenty finansowe dozwolone przepisami prawa i postanowieniami Statutu.
4. Superfund BLUE realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie do 100% swoich Aktywów w Superfund Green Sicav. Superfund C może także inwestować swoje Aktywa w oraz inne instrumenty finansowe dozwolone przepisami prawa i postanowieniami Statutu.
5. Superfund Akcji realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie do 100% swoich aktywów w jednostki i tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, lokujących swoje aktywa w papiery wartościowe, w tym przede wszystkim w akcje. Superfund Akcji może ponadto inwestować swoje aktywa w inne instrumenty finansowe dozwolone przepisami prawa i postanowieniami Statutu, w szczególności w akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne.
6. Superfund GoldFuture realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie do 100% swoich Aktywów w tytuły uczestnictwa Class Gold zbywane przez Superfund Green Sicav. Superfund GoldFuture może ponadto inwestować swoje Aktywa w inne instrumenty finansowe dozwolone przepisami prawa i postanowieniami Statutu.
7. Subfundusz Superfund Płynnościowy realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie do 100% swoich aktywów w jednostki i tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, lokujących swoje aktywa przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego. Subfundusz Superfund Płynnościowy może lokować posiadane aktywa również w inne instrumenty finansowe dozwolone przepisami prawa i postanowieniami Statutu.
8. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszy.

6. Zasady polityki inwestycyjnej Funduszu i kryteria doboru lokat

Zasady polityki inwestycyjnej i kryteria doboru lokat każdego z Subfunduszy została opisana we wprowadzeniach do jednostkowych sprawozdań finansowych każdego z Subfunduszy.

7. Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy

Połączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2017 roku.

Dane porównawcze obejmują okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku oraz okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

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

8. Zasada kontynuacji działalności przez Fundusz oraz Subfundusze

Połączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz i Subfundusze w dającej się przewidzieć przyszłości, to znaczy w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu oraz Subfunduszy. Na dzień sporządzenia połączonego sprawozdania finansowego nie wystąpiły przesłanki rozwiązania Funduszu oraz Subfunduszy, określone przepisami o funduszach inwestycyjnych.

9. Dzień wyceny

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

POŁĄCZONY BILANS

SUPERFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

sporządzony na dzień 30.06.2017 r.

(w tysiącach złotych)

Pozycje Bilansu (w tys. PLN)	30.06.2017 r.	31.12.2016 r.
I. Aktywa	107 347	187 110
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 823	5 722
2. Należności	90	106
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	16 556	39 892
- dłużne papiery wartościowe	15 624	38 633
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	85 878	141 390
- dłużne papiery wartościowe	34 765	60 306
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania, w tym:	10 799	26 281
1. Zobowiązania własne subfunduszy	10 740	26 227
2. Zobowiązania proporcjonalne Funduszu	59	54
III. Aktywa netto (I - II)	96 548	160 829
IV. Kapitał funduszu	81 537	148 187
1. Kapitał wpłacony	1 334 226	1 308 893
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-1 252 689	-1 160 706
V. Dochody zatrzymane	13 947	11 675
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	2 164	1 178
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	11 783	10 497
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	1 064	967
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV + V +/- VI)	96 548	160 829

Niniejszy połączony bilans należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy.

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI
SUPERFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

(w tysiącach złotych)

Pozycje rachunku wyniku z operacji (w tys. PLN)	01.01.2017 -30.06.2017 r.	01.01.2016 -31.12.2016 r.	01.01.2016 -30.06.2016 r.
I. Przychody z lokat	2 010	6 430	3 571
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	21	46	24
2. Przychody odsetkowe	1 592	5 473	3 051
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	223	40	0
5. Pozostałe, w tym:	174	871	496
- z tytułu kick-backów	172	859	494
II. Koszty Funduszu	1 050	3 656	2 021
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	492	2 044	1 194
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	157	347	184
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	0	0
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	400	780	402
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0
8. Usługi prawne	0	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	0	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	448	204
13. Pozostałe	1	37	37
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	26	35	16
IV. Koszty Funduszu netto (II - III)	1 024	3 621	2 005
V. Przychody z lokat netto (I - IV)	986	2 809	1 566
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 383	-3 895	-821
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	1 286	509	2 022
- z tytułu różnic kursowych:	107	608	290
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	97	-4 404	-2 843
- z tytułu różnic kursowych:	-1 410	520	661
VII. Wynik z operacji (V +/- VI)	2 369	-1 086	745

Niniejszy połączony rachunek wyniku należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy.

**POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO
SUPERFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

(w tysiącach złotych)

Pozycje zestawienia zmian w aktywach netto (w tys. PLN)	01.01.2017 - 30.06.2017 r.	01.01.2016 - 31.12.2016 r.
1. Zmiana wartości aktywów netto:		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	160 829	327 225
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	2 369	-1 086
a) przychody z lokat netto	986	2 809
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 286	509
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	97	-4 404
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	2 369	-1 086
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Funduszu (razem), w tym:	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-66 650	-165 310
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	25 333	160 525
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-91 983	-325 835
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3 - 4 +/- 5)	-64 281	-166 396
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	96 548	160 829
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	118 474	268 948

Niniejsze połączone zestawienie zmian w aktywach należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy.



SUPERFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Pawel Witkowski".

Paweł Witkowski
Menadżer Wydziału Sprawozdawczego
Departament Administracji i Wyceny Aktywów
ProService Finteco Sp. z o.o.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Pawel Grubiak".

Paweł Grubiak
Prezes Zarządu Superfund TFI S.A.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Aneta Zolkowska".

Aneta Żółkowska
Członek Zarządu Superfund TFI S.A.

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Anna Urbańska".

Anna Urbańska
Wiceprezes Zarządu
ProService Finteco Sp. z o.o.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Robert Chmielewski".

Robert Chmielewski
Członek Zarządu
ProService Finteco Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 22 sierpnia 2017 roku



Warszawa, dnia 22 sierpnia 2017 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Działając stosownie do dyspozycji § 37 ust. 1 pkt. 2 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku 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 Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z wydzielonymi subfunduszami:

- SUPERFUND RED
- SUPERFUND GREEN
- SUPERFUND BLUE
- SUPERFUND AKCJI
- SUPERFUND GOLDFUTURE
- SUPERFUND PŁYNNOŚCIOWY

(zwanego dalej Funduszem) oświadcza, że dane dotyczące stanów aktywów Funduszu i wydzielonych w jego ramach subfunduszy, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych, jak też pożytków z nich wynikających, przedstawionych w połączonym sprawozdaniu finansowym Funduszu za okres od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r. jak i jednostkowych sprawozdaniach finansowych są zgodne ze stanem faktycznym.

Deutsche Bank Polska S.A.


Jacek Popiołek

Prokurent


Bogumił Kłoc

Pełnomocnik