POŁĄCZONE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SUPERFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO DNIA 30 CZERWCA 2020 ROKU

I. 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 GoldFund** (do dnia 22 marca 2019 roku funkcjonujący pod nazwą Subfundusz Superfund Blue) **-** Subfundusz został utworzony w dniu 5 grudnia 2005 roku. Subfundusz został utworzony na czas nieokreślony.
- **Superfund Silver** (do dnia 6 sierpnia 2020 r. funkcjonujący pod nazwą Superfund Akcji) - 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 Spokojna Inwestycja Plus -** 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 dniu 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 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 Funduszu

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszy jest wzrost wartości aktywów Subfunduszy w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Realizacja celu inwestycyjnego Subfunduszu odbywa się poprzez inwestowanie do 100% swoich aktywów w Superfund Red 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 GREEN może także inwestować swoje Aktywa w inne instrumenty finansowe dozwolone przepisami prawa i postanowieniami Statutu.
4. Superfund GoldFund realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie do 100% swoich Aktywów w kontrakty terminowe na złoto oraz w jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa, a także certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych, które inwestują w akcje spółek, których głównym przedmiotem działalności jest poszukiwanie, wydobycie, produkcja, przetwarzanie, dystrybucja lub handel złotem oraz innymi

metalami szlachetnymi. Superfund GoldFund może także inwestować swoje Aktywa w inne instrumenty finansowe dozwolone przepisami prawa i postanowieniami

5. Superfund Silver 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. W dniu 6 maja 2020 r. ogłoszono zmianę Statutu Superfund SFIO, która weszła w życie w dniu 6 sierpnia 2020 r. Zgodnie ze zmianą Superfund Silver (poprzednio Superfund Akcji) realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie do 100% swoich Aktywów w tytuły uczestnictwa „Class Silver" zbywane przez Superfund Green Sicav. Superfund Silver może ponadto inwestować swoje Aktywa w inne instrumenty finansowe dozwolone przepisami prawa i postanowieniami Statutu.

6. Superfund GoldFuture realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie do 100% swoich Aktywów w tytuły uczestnictwa Class Gold zbywane przez Superfund Green One. Do dnia 23 lutego 2015 roku realizacja celu inwestycyjnego Subfunduszu odbywała się poprzez inwestowanie do 100% swoich Aktywów w tytuły uczestnictwa Class Gold I zbywane przez Superfund Green A USD. Superfund GoldFuture może ponadto inwestować swoje Aktywa w inne instrumenty finansowe dozwolone przepisami prawa i postanowieniami Statutu.

7. Superfund Spokojna Inwestycja Plus 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. Superfund Płynnościowy, może lokować posiadane Aktywa również w inne instrumenty

8. finansowe dozwolone przepisami prawa i postanowieniami Statutu.

9. 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 2020 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2020 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.

II. POŁĄCZONE ZESTAWNIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

Tabela główna Połączonego zestawienia lokat może nie uzgadniać się do Połączonego bilansu w części Składników lokat notowanych i nienotowanych. Pozycja Instrumenty pochodne w Tabeli głównej Połączonego zestawienia lokat przedstawia instrumenty pochodne, które na dzień bilansowy miały dodatnią lub ujemną wycenę. Instrumenty pochodne, które na dzień bilansowy miały ujemną wycenę są w Połączonym bilansie ujmowane w części Zobowiązania.

Niniejsze połączone zestawienie lokat należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy, które stanowią integralną część połączonego sprawozdania finansowego.

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2020			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	148	166	0,12%	153	184	0,11%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	53 122	53 200	37,30%	67 013	67 192	40,75%
Instrumenty pochodne	0	355	0,25%	-	237	0,14%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	35 901	38 537	27,02%	57 745	61 728	37,44%
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	32 569	40 994	28,75%	22 749	25 965	15,75%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	**121 740**	**133 252**	**93,44%**	**147 660**	**155 306**	**94,19%**

III. POŁĄCZONY BILANS

Niniejszy połączony bilans należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy, które stanowią integralną część połączonego sprawozdania finansowego.

POŁĄCZONY BILANS	30.06.2020	31.12.2019
I. Aktywa	**142 611**	**164 889**
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 834	8 658
2) Należności	4 511	925
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	18 663	27 735
- dłużne papiery wartościowe	18 497	27 199
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	114 597	127 571
- dłużne papiery wartościowe	34 703	39 993
6) Nieruchomości	0	-
7) Pozostałe aktywa	6	-
II. Zobowiązania	1 180	11 303
1) Zobowiązania własne subfunduszy	1 180	11 303
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	**141 431**	**153 586**
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	**114 025**	**129 652**
1) Kapitał wpłacony	1 606 397	1 563 751
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-1 492 372	-1 434 099
V. Dochody zatrzymane	**16 391**	**17 260**
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	1 423	5 539
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	14 968	11 721
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	**11 015**	**6 674**
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	**141 431**	**153 586**

IV. POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

Niniejszy połączony rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy, które stanowią integralną część połączonego sprawozdania finansowego.

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01-01-2020 - 30-06-2020	01-01-2019 - 31-12-2019	01-01-2019 - 30-06-2019
I. Przychody z lokat	**1 588**	**3 905**	**2 017**
Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	16	3
Przychody odsetkowe	955	3 230	1 567
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	0	130	167
Pozostałe	633	529	280
II. Koszty funduszu/subfunduszu	**5 729**	**2 204**	**1 080**
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1 106	1 150	553
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	-	-
Opłaty dla depozytariusza	171	337	173
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0	-	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	366	559	285
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	0	-	-
Usługi prawne	0	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	-	-
Koszty odsetkowe	35	123	66
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	4 026	-	-
Pozostałe	25	35	3
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	**25**	**62**	**39**
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	**5 704**	**2 142**	**1 041**
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	**-4 116**	**1 763**	**976**
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	**7 588**	**5 408**	**2 516**
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	3 247	423	153
- z tytułu różnic kursowych	144	-22	4
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	4 341	4 985	2 363
- z tytułu różnic kursowych	895	-143	-244
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	**3 472**	**7 171**	3 492

V. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

Niniejsze połączone zestawienie zmian w aktywach netto należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy, które stanowią integralną część połączonego sprawozdania finansowego.

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01-01-2020 - 30-06-2020	01-01-2019 - 31-12-2019
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	153 586	176 372
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	3 472	7 171
a) przychody z lokat netto	-4 116	1 763
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	3 247	423
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	4 341	4 985
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	3 472	7 171
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)	-15 627	-29 957
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	42 646	62 285
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-58 273	-92 242
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-12 155	-22 786
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	141 431	153 586
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	140 301	161 948

SUPERFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez
Aneta Skrodzka-Książek
Data: 2020.08.27 10:01:44 CEST

Aneta Skrodzka-Książek
Dyrektor Zarządzający
Departament Księgowości i Wyceny Funduszy
ProService Finteco Sp. z o.o.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Signed by /
Podpisano przez:

Katarzyna Kosior

Date / Data: 2020-
08-27 09:27

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 2020 roku.