



**PÓLROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**SUBFUNDUSZU SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA PLUS  
(DO DNIA 12 KWIECZNIA 2019 ROKU FUNKCJONUJĄCY POD NAZWĄ  
SUBFUNDUSZ OSZCZĘDNOŚCIOWY PLUS)**

**(DO DNIA 10 STYCZNIA 2019 ROKU FUNKCJONUJĄCY POD NAZWĄ  
SUBFUNDUSZ SUPERFUND PŁYNNOŚCIOWY)**

**WYDZIELONEGO W RAMACH  
SUPERFUND SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO**

**ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2019 ROKU DO DNIA 30 CZERWCA 2019 ROKU**

## I. WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU

### 1. Nazwa Subfunduszu

Subfundusz Superfund Spokojna Inwestycja Plus („Subfundusz”, „Superfund Spokojna Inwestycja Plus”) został wydzielony w ramach Superfund Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”).

Fundusz został wpisany do rejestru funduszy pod numerem RFI 214. Fundusz został zarejestrowany w dniu 5 grudnia 2005 roku. Pierwsza wycena Subfunduszu miała miejsce w dniu 13 października 2007 r.

Fundusz oraz Subfundusz zostały utworzone na czas nieokreślony.

Subfundusz posiada jedną kategorię jednostek uczestnictwa. Wpłaty na nabycie jednostek uczestnictwa Subfunduszu mogą zostać dokonane na rachunek prowadzony w walucie PLN, EUR oraz USD. Brak jest kategorii różnicujących jednostki w rozumieniu art. 158 Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 r. (Dz.U. z 2018 roku, poz. 1355) (zwana dalej Ustawą).

### 2. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Superfund Spokojna Inwestycja Plus 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 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 Spokojna Inwestycja Plus jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. 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 Spokojna Inwestycja Plus, może lokować posiadane Aktywa również w inne instrumenty finansowe dozwolone przepisami prawa i postanowieniami Statutu.
3. Superfund Spokojna Inwestycja Plus nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.

### 6. Zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu i kryteria doboru lokat

1. Superfund Spokojna Inwestycja Plus lokuje swoje Aktywa z zachowaniem zasad i ograniczeń inwestycyjnych określonych dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego oraz funduszu aktywów niepublicznych w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, certyfikaty inwestycyjne, papiery wartościowe, takie jak obligacje, bony skarbowe, bony pieniężne oraz weksle, Instrumenty Rynku Pieniężnego, wierzycielności, z wyjątkiem wierzycielności wobec osób fizycznych, , akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, waluty, Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne pod warunkiem, że są zbywalne oraz depozyty.
2. Lokaty Superfund Spokojna Inwestycja Plus, o których mowa w pkt. 1 mogą stanowić do 100% wartości aktywów tego Subfunduszu, zgodnie ze zmianą Statutu Funduszu ogłoszoną w dniu 5 listopada 2010 roku.
3. Superfund Spokojna Inwestycja Plus lokuje co najmniej 80% wartości swoich Aktywów w aktywa inne niż papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego.

4. Superfund Spokojna Inwestycja Plus może dokonywać lokat w instrumenty pochodne, dla których instrumentami bazowymi są: indeksy akcyjne, akcje, kursy walut, stopy procentowe, ceny surowców. Lokaty takie będą dokonywane w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego:
  - a) ze zmianą kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, posiadanych przez Subfundusz Superfund Spokojna Inwestycja Plus, albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Subfundusz Superfund Spokojna Inwestycja Plus zamierza nabyć w przyszłości,
  - b) ze zmianą kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu Superfund Spokojna Inwestycja Plus,
  - c) ze zmianą wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu Superfund Spokojna Inwestycja Plus,
  - d) z ryzykiem niekorzystnej sytuacji finansowej emitenta (w przypadku papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego, w sytuacji, gdy nie istnieje możliwość bezpośredniego zabezpieczenia instrumentu finansowego i celowe jest dokonanie lokaty w kontrakt terminowy futures na indeks akcyjny lub kontrakt terminowy na akcje danego emitenta - z uwzględnieniem korelacji wyceny instrumentu finansowego do indeksu akcyjnego lub akcji emitenta),
  - e) z ryzykiem niekorzystnej sytuacji na rynku surowców lub rynku akcji (w przypadku certyfikatów inwestycyjnych bezpośrednio powiązanych z rynkiem surowcowym lub rynkiem akcyjnym, w sytuacji zabezpieczania wartości Aktywów poprzez dokonanie lokaty w kontrakt terminowy na poszczególny typ surowców, z którym certyfikaty te posiadają największą korelację, lub kontrakt terminowy na indeks akcji lub na akcje poszczególnych emitentów – w stopniu odpowiadającym korelacji certyfikatów inwestycyjnych z danym indeksem akcji lub akcjami konkretnego emitenta).
5. Superfund Spokojna Inwestycja Plus może dokonywać lokat w niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem, że:
  - 1) lokata jest dokonywana wyłącznie za pośrednictwem banków krajowych lub instytucji kredytowych,
  - 2) instrumenty te podlegają możliwej do zweryfikowania wycenie według wartości godziwej w dniach wyceny,
  - 3) instrumenty te mogą zostać w dowolnym czasie sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zlikwidowana lub zamknięta transakcją równoważącą.
6. Przy dokonywaniu lokat w niewystandaryzowane instrumenty pochodne Superfund Spokojna Inwestycja Plus ustala wartość ryzyka kontrahenta, rozumianą jako wartość ustalonego przez Superfund Spokojna Inwestycja Plus 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 Spokojna Inwestycja Plus 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 20% wartości aktywów Superfund Spokojna Inwestycja Plus.
7. Superfund Spokojna Inwestycja Plus może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nie przekraczającej 10% wartości aktywów netto Superfund Spokojna Inwestycja Plus w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
8. Do portfela inwestycyjnego Superfund Spokojna Inwestycja Plus 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 2019 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2019 roku.

Dane porównawcze obejmują okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku, oraz okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku.

Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

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

## **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**

Dniami Wyceny Funduszu są dni, w których odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

## II. ZESTAWNIENIE LOKAT

### TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2019-06-30			2018-12-31		
	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	75 460	74 893	50,40%	70 727	70 778	42,68%
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-6	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	66 021	69 937	47,03%	83 186	86 722	52,30%
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	1 909	2 015	1,36%	486	652	0,39%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
<b>Suma:</b>	<b>143 390</b>	<b>146 845</b>	<b>98,79%</b>	<b>154 399</b>	<b>158 146</b>	<b>95,37%</b>

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 złotych 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								52 030	16 632	16 604	11,19%
Obligacje								52 030	16 632	16 604	11,19%
Nienotowane na aktywnym rynku								44 162	15 845	15 809	10,65%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., SERIA PPG (PLGHLMC00255)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2020-03-30	5,7900% (Zmienny kupon)	100,00	2 557	255	261	0,18%
ATAL S.A., AF (PLATAL000103)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ATAL S.A.	Polska	2019-10-02	3,4900% (Zmienny kupon)	1 000,00	650	650	656	0,44%
CAPITAL PARK S.A., SERIA K (PLCPPRK00136)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CAPITAL PARK S.A.	Polska	2020-04-27	4,1000% (Stały kupon)	425,20	2 000	847	857	0,58%
GLOBE TRADE CENTRE S.A., SERIA PLGT062020 (PLGTC0000243)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	2020-06-14	3,7500% (Stały kupon)	4 252,00	75	322	320	0,22%
RONSON EUROPE N.V. (PLRNSER00128)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	2019-09-14	5,3900% (Zmienny kupon)	1 000,00	217	219	220	0,15%
GLOBE TRADE CENTRE S.A. (PLGTC0000235)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	2020-03-31	3,7500% (Zmienny kupon)	4 252,00	40	172	172	0,12%
KREDYT INKASO S.A., SERIA C1 (PLKRINK00204)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2020-03-29	5,4900% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 000	1 000	997	0,67%
AB S.A., SERIA AB01 120819 (PLAB00000035)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AB S.A.	Polska	2019-08-12	3,3900% (Zmienny kupon)	10 000,00	70	700	709	0,48%
IPF INVESTMENTS POLSKA SP. Z O.O., SERIA IPFIP030620 (PLIPFIP00033)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	IPF INVESTMENTS POLSKA SP. Z O.O.	Polska	2020-06-03	6,0400% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 087	4 058	3 941	2,65%
LC CORP S.A., SERIA LCC005200320 (PLLCCRP00074)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LC CORP S.A.	Polska	2020-03-20	4,9900% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 600	2 603	2 638	1,77%
POLSKA GRUPA ODLEWNICZA S.A., SERIA A1 (PLPGO0000022)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POLSKA GRUPA ODLEWNICZA S.A.	Polska	2019-08-09	3,6900% (Zmienny kupon)	1 000,00	940	940	953	0,64%
KREDYT INKASO S.A., SERIA A1 (PLKRINK00188)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2019-10-07	5,4900% (Zmienny kupon)	1 000,00	250	252	253	0,17%
GLOBE TRADE CENTRE S.A. (PLGTC0000219)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	2019-10-31	3,7500% (Stały kupon)	4 252,00	200	866	856	0,58%

SUPREFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA PLUS

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
VANTAGE DEVELOPMENT S.A., SERIA O (PLVTGDL00135)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VANTAGE DEVELOPMENT S.A.	Polska	2020-05-29	6,1200% (Zmienny kupon)	100,00	22 500	2 263	2 270	1,53%
P.A.NOVA S.A., SERIA A (PLPANVA00047)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	P.A. NOVA S.A.	Polska	2020-04-23	5,5200% (Zmienny kupon)	100,00	6 500	650	657	0,44%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. (PLGHLMC00248)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2020-03-30	5,7900% (Zmienny kupon)	100,00	476	48	49	0,03%
Aktywny rynek regulowany								7 868	787	795	0,54%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., SERIA PPE (PLGHLMC00230)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2020-03-30	5,7900% (Zmienny kupon)	100,00	2 000	199	205	0,14%
BEST S.A., L2 (PLBEST000192)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	BEST S.A.	Polska	2020-03-04	5,5200% (Zmienny kupon)	100,00	5 155	518	519	0,35%
BEST S.A. (PLBEST000218)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	BEST S.A.	Polska	2020-05-10	5,2200% (Zmienny kupon)	100,00	713	70	71	0,05%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
O terminie wykupu powyżej 1 roku								74 406	58 828	58 289	39,21%
Obligacje								74 406	58 828	58 289	39,21%
Aktywny rynek nieregulowany								2 048	2 049	2 145	1,44%
ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A., SERIA F (PLZPMHK00044)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A.	Polska	2027-06-07	0,0000% (Zmienny kupon)	1 000,00	1	1	-	-

SUPREFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA PLUS

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
RONSON EUROPE N.V., SERIA Q (PLRNSER00169)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	RONSON EUROPE NV	Holandia	2020-07-29	5,2900% (Zmienny kupon)	1 000,00	47	48	48	0,03%
ALIOR BANK S.A., SERIA K (PLALIOR00219)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	ALIOR BANK S.A.	Polska	2025-10-20	4,4900% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 000	2 097	1,41%
Nienotowane na aktywnym rynku								45 724	33 557	33 202	22,33%
KRUK S.A., SERIA AB1 (PLKRK0000390)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2021-03-24	4,8700% (Zmienny kupon)	100,00	11 899	1 188	1 192	0,80%
LOKUM DEWELOPER S.A., SERIA E (PLKMDW00080)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LOKUM DEWELOPER S. A.	Polska	2021-06-18	4,8900% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 500	1 513	1 515	1,02%
GLOBE TRADE CENTRE S.A., SERIA PLGTC122020 (PLGTC0000268)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	2020-12-18	3,5000% (Stały kupon)	4 252,00	100	421	426	0,29%
CAPITAL PARK S.A., SERIA M (PLCPPRK00151)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CAPITAL PARK S.A.	Polska	2020-12-21	4,1000% (Stały kupon)	425,20	500	213	213	0,14%
EVEREST CAPITAL SP. Z O.O., SERIA K (PLEVRCP00053)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Polska	2021-06-08	6,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 000	1 000	1 004	0,68%
HB REAVIS FINANCE PL 2 SP. Z O.O., SERIA A (PLHBRVS00011)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	HB REAVIS FINANCE PL 2 SP. Z O.O.	Polska	2021-04-16	6,1900% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 000	2 025	1,36%
VICTORIA DOM S.A., SERIA E (PLVCTDM00041)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VICTORIA DOM S.A.	Polska	2021-02-07	5,9700% (Zmienny kupon)	1 000,00	100	100	101	0,07%
WHITE STONE DEVELOPMENT SP. Z O.O., SERIA C (PLWHTSD00037)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	WHITE STONE DEVELOPMENT SP. Z O.O.	Polska	2020-09-13	6,1200% (Zmienny kupon)	100,00	2 725	272	273	0,18%
BANK POCZTOWY S.A., SERIA C3 (PLBPCZT00098)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POCZTOWY S.A.	Polska	2027-09-18	4,2900% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 400	1 400	1 417	0,95%
ROBYG S.A., SERIA S (PLROBYG00230)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ROBYG S.A.	Polska	2021-07-23	4,6900% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 200	2 212	2 254	1,52%

SUPREFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA PLUS

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
KRUK S.A., SERIA AC1 (PLKRK0000408)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2022-05-09	4,9700% (Zmienny kupon)	1 000,00	700	698	703	0,47%
LC CORP S.A., SERIA LCC006100521 (PLLCCRP00082)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LC CORP S.A.	Polska	2021-05-10	5,2900% (Zmienny kupon)	1 000,00	116	116	117	0,08%
KRUK S.A., SERIA z1 (PLKRK0000341)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2021-06-08	4,8200% (Zmienny kupon)	1 000,00	175	174	176	0,12%
AMERICAN HEART OF POLAND S.A., SERIA I (PLAMRHP00042)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AMERICAN HEART OF POLAND S.A.	Polska	2022-06-27	4,8900% (Zmienny kupon)	53 061,98	23	1 806	1 192	0,80%
ALIOR BANK S.A., SERIA I (PLALIOR00136)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ALIOR BANK S.A.	Polska	2021-12-06	5,1400% (Zmienny kupon)	1 000,00	400	415	420	0,28%
VANTAGE DEVELOPMENT S.A., SERIA R (PLVTGDL00150)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VANTAGE DEVELOPMENT S.A.	Polska	2021-05-30	5,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	659	659	666	0,45%
GLOBE TRADE CENTRE S.A., SERIA PLGTC032021 (PLGTC0000276)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	2021-03-05	3,7000% (Stały kupon)	4 252,00	135	580	574	0,39%
DEKPOL S.A., SERIA G (PLDEKPL00073)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DEKPOL S.A.	Polska	2021-03-08	6,4900% (Zmienny kupon)	1 000,00	600	600	576	0,39%
VOXEL S.A., SERIA J (PLVOXEL00097)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VOXEL S.A.	Polska	2021-07-04	5,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 300	1 300	1 336	0,90%
AB S.A. (PLAB00000043)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AB S.A.	Polska	2020-07-29	3,2900% (Zmienny kupon)	10 000,00	40	392	401	0,27%
INPRO S.A., SERIA B (PLINPRO00049)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	INPRO S.A.	Polska	2021-10-10	4,8900% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 200	1 200	1 213	0,82%
RONSON DEVELOPMENT S.E., SERIA U (PLRNSER00193)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON DEVELOPMENT S.E.	Holandia	2023-01-31	5,2900% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 250	1 250	1 277	0,86%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., SERIA PK (PLGHLMC00370)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2022-02-28	6,2900% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 900	1 875	1 918	1,29%
VANTAGE DEVELOPMENT S.A., SERIA T (PLVTGDL00176)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VANTAGE DEVELOPMENT S.A.	Polska	2022-10-25	6,4900% (Zmienny kupon)	1 000,00	600	600	607	0,41%
ATAL S.A., AP (PLATAL000137)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ATAL S.A.	Polska	2021-04-26	3,6900% (Zmienny kupon)	1 000,00	650	650	654	0,44%

SUPREFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA PLUS

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
RONSON DEVELOPMENT S.E., SERIA T (PLRNSER00185)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON DEVELOPMENT S.E.	Holandia	2022-05-09	5,2900% (Zmienny kupon)	1 000,00	750	750	747	0,50%
POŻNAŃSKA KORPORACJA BUDOWLANA PEKABEX S.A., SERIA A (PLPKBEX00098)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PEKABEX S.A.	Polska	2022-06-22	4,2900% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 700	1 698	1 700	1,14%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., SERIA PPI (PLGHLMC00271)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2020-07-14	5,7900% (Zmienny kupon)	100,00	4 187	417	434	0,29%
MARVIPOL DEVELOPMENT S.A., SERIA W (PLMRVDV00029)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MARVIPOL DEVELOPMENT S.A.	Polska	2022-06-27	5,6900% (Zmienny kupon)	10 000,00	100	1 000	1 000	0,67%
POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A., SERIA A (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	Polska	2023-06-05	4,1900% (Zmienny kupon)	1 000,00	675	675	677	0,46%
MARVIPOL DEVELOPMENT S.A., SERIA Y (PLMRVDV00037)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MARVIPOL DEVELOPMENT S.A.	Polska	2022-12-12	6,0400% (Zmienny kupon)	10 000,00	140	1 386	1 390	0,93%
VICTORIA DOM S.A., SERIA K (PLVCTDM00074)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VICTORIA DOM S.A.	Polska	2022-06-26	6,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 000	1 000	1 001	0,67%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A., SERIA B (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	Polska	2029-06-27	3,4400% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 000	2 001	1,35%
FAMUR S.A., SERIA B (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	FAMUR S.A.	Polska	2024-06-27	4,3900% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 400	1 400	1 401	0,94%
ATAL S.A. (PLATAL000111)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ATAL S.A.	Polska	2021-04-26	3,4900% (Zmienny kupon)	1 000,00	600	597	601	0,40%
Aktywny rynek regulowany								26 634	23 222	22 942	15,44%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A., SERIA D (PLPEKAO00313)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	2031-06-04	3,4900% (Zmienny kupon)	500 000,00	5	2 500	2 506	1,69%
WZ0528 (PL0000110383)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2028-05-25	1,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 500	2 428	2 434	1,64%
ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A., SERIA H (PLZPMHK00069)	Aktywny rynek regulowany	BORSA ITALIANA	ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A.	Polska	2021-03-29	6,9700% (Zmienny kupon)	1 000,00	865	865	87	0,06%
WZ0524 (PL0000110615)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2024-05-25	1,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 500	2 475	2 489	1,67%

SUPREFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA PLUS

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
KRUK S.A., SERIA AB2 (PLKRK0000416)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	KRUK S.A.	Polska	2021-05-19	4,8700% (Zmienny kupon)	100,00	4 114	412	416	0,28%
IZ0823 (PL0000105359)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS POT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2023-08-25	2,7500% (Stały kupon)	1 000,00	3 000	3 965	4 224	2,84%
WZ0124 (PL0000107454)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS POT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2024-01-25	1,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 500	4 388	4 515	3,04%
WZ0126 (PL0000108817)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS POT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2026-01-25	1,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	6 000	5 874	5 951	4,00%
KRUK S.A., SERIA AB3 (PLKRK0000424)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	KRUK S.A.	Polska	2021-06-29	4,8700% (Zmienny kupon)	100,00	3 150	315	320	0,22%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
<b>Suma:</b>								126 436	75 460	74 893	50,40%

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
<b>Wystandaryzowane instrumenty pochodne</b>						6	-	-	-
Aktywny rynek regulowany						6	-	-	-
Futures na obligacje EURO BOBL OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA NIEMIEC Z TERMINEM WYKUPU 4.5-.5.5 LAT, FGBMU19, 2019.09.06 (-) (Krótka)	Aktywny rynek regulowany	EUREX	EUREX	Niemcy	obligacje EURO BOBL OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA NIEMIEC Z TERMINEM WYKUPU 4.5- .5.5 LAT	6	-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany						-	-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku						-	-	-	-

SUPREFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA PLUS

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
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						-	-	-	-
Aktywny rynek regulowany						-	-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany						-	-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku						-	-	-	-
<b>Suma:</b>						<b>6</b>	-	-	-

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Jednostki uczestnictwa				371 546	66 021	69 937	47,03%
UNIFUNDUSZE SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNIWIBID PLUS (PLUITFI00084)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	UNIFUNDUSZE SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNIWIBID PLUS	2 399	4 218	4 318	2,90%
SKARBIEC FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ SKARBIEC-OSZCZĘDNOŚCIOWY (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SKARBIEC FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ SKARBIEC-OSZCZĘDNOŚCIOWY	16 354	5 662	5 801	3,90%
AXA FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, AXA SUBFUNDUSZ OBLIGACJI (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	AXA FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, AXA SUBFUNDUSZ OBLIGACJI	156	17	22	0,01%
AXA FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AXA LOKACYJNY (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	AXA FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AXA LOKACYJNY	5	1	1	-
GAMMA PARASOL BIZNES SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ GAMMA (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GAMMA PARASOL BIZNES SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ GAMMA	38 515	9 154	10 024	6,74%
INVENTUM PREMIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY W LIKWIDACJI (PLIDEA000011)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	INVENTUM PREMIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY W LIKWIDACJI	5	1	-	-

SUPREFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA PLUS

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
UNIFUNDUSZE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNILOKATA (PLUITFI00282)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	UNIFUNDUSZE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNILOKATA	57 710	7 044	7 162	4,82%
UNIFUNDUSZE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNIKORONA DOCHODOWY (PLUITFI00035)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	UNIFUNDUSZE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNIKORONA DOCHODOWY	43 202	7 984	9 720	6,54%
GAMMA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ GAMMA PLUS (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GAMMA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ GAMMA PLUS	31 446	6 029	6 094	4,10%
IPOPEMA SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ IPOPEMA GOTÓWKOWY (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	IPOPEMA SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ IPOPEMA GOTÓWKOWY	84 875	9 786	10 042	6,75%
UNIFUNDUSZE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNIAKTYWNY PIENIEŻNY (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	UNIFUNDUSZE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNIAKTYWNY PIENIEŻNY	91 180	9 625	10 166	6,84%
UNIFUNDUSZE SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ SGB GOTÓWKOWY (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	UNIFUNDUSZE SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ SGB GOTÓWKOWY	5 699	6 500	6 587	4,43%
Certyfikaty inwestycyjne				-	-	-	-
Aktywny rynek regulowany				-	-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany				-	-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku				-	-	-	-
<b>Suma:</b>				<b>371 546</b>	<b>66 021</b>	<b>69 937</b>	<b>47,03%</b>

SUPREFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA PLUS

<b>TABELA UZUPELNIAJĄCA TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ</b>	<b>Rodzaj rynku</b>	<b>Nazwa rynku</b>	<b>Nazwa emitenta</b>	<b>Kraj siedziby emitenta</b>	<b>Liczba</b>	<b>Wartość według ceny nabycia w tys.</b>	<b>Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.</b>	<b>Procentowy udział w aktywach ogółem</b>
Aktywny rynek regulowany					-	-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany					-	-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku					<b>3 972</b>	1 909	2 015	1,36%
JANUS HENDERSON HORIZON FUND - EURO HIGH YIELD BOND FUND B I2EUR, OPEN-END FUND, SICAV (LU0828818087)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	JANUS HENDERSON HORIZON FUND SICAV	Luksemburg	401	175	266	0,18%
JANUS HENDERSON HORIZON FUND - EURO CORPORATE BOND FUND I2 EUR C, OPEN-END FUND, SICAV (LU0451950587)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	JANUS HENDERSON HORIZON FUND SICAV	Luksemburg	1	1	-	-
JANUS HENDERSON HORIZON FUND - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND I ACC HEDGE EUR, OPEN-END FUND, SICAV (LU0978624434)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	JANUS HENDERSON HORIZON FUND SICAV	Luksemburg	0	-	-	-
HENDERSON HORIZON FUND - EMERGING MARKET COSPORATE BOND FUND, OPEN-END FUND, SICAV (LU1120395626)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	Henderson Horizon Fund - Emerging Market Corporate Bond Fund	Luksemburg	3 570	1 733	1 749	1,18%
<b>Suma:</b>					<b>3 972</b>	<b>1 909</b>	<b>2 015</b>	<b>1,36%</b>

## TABELE DODATKOWE

<b>TABELA DODATKOWA GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY</b>	<b>Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.</b>	<b>Procentowy udział w aktywach ogółem</b>
GRUPA KAPITAŁOWA POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	5 023	3,38%
<b>Suma:</b>	<b>5 023</b>	<b>3,38%</b>

SUPREFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA PLUS

### III. BILANS

BILANS	2019-06-30	2018-12-31
<b>I. Aktywa</b>	<b>148 690</b>	<b>165 830</b>
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 845	2 648
2) Należności	-	5 030
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	0
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	25 882	22 253
- dłużne papiery wartościowe	25 882	22 253
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	120 963	135 899
- dłużne papiery wartościowe	49 011	48 525
6) Nieruchomości	-	0
7) Pozostałe aktywa	-	0
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>6 515</b>	<b>3 491</b>
- z tytułu instrumentów pochodnych	0	6
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>142 175</b>	<b>162 339</b>
<b>IV. Kapitał funduszu/subfunduszu</b>	<b>108 049</b>	<b>129 340</b>
1) Kapitał wpłacony	1 039 615	1 010 437
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-931 566	-881 097
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>31 054</b>	<b>29 496</b>
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	17 725	16 617
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	13 329	12 879
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>3 072</b>	<b>3 503</b>
<b>VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>142 175</b>	<b>162 339</b>
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	85 405,6265	98 261,7003
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	1 664,70	1 652,11

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych 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 2019-01-01 do 2019-06-30	od 2018-01-01 do 2018-12-31	od 2018-01-01 do 2018-06-30
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>1 831</b>	<b>2 986</b>	<b>1 374</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	0	0
Przychody odsetkowe	1 554	2 693	1 170
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	0	0
Dodatnie saldo różnic kursowych	63	0	69
Pozostałe	214	293	135
- z tytułu kick-backów	214	289	132
<b>II. Koszty funduszu/subfunduszu</b>	<b>723</b>	<b>1 178</b>	<b>470</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	367	614	239
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	0	0
Opłaty dla depozytariusza	52	77	33
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	0	0
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	0	0
Usługi w zakresie rachunkowości	236	432	198
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-	0	0
Usługi prawne	-	0	0
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	0	0
Koszty odsetkowe	66	11	0
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	0	0
Ujemne saldo różnic kursowych	-	44	0
Pozostałe	2	0	0
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)</b>	<b>723</b>	<b>1 178</b>	<b>470</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>1 108</b>	<b>1 808</b>	<b>904</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>19</b>	<b>1 068</b>	<b>534</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	450	656	-40
- z tytułu różnic kursowych	7	4	4
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-431	412	574
- z tytułu różnic kursowych	-81	84	129
<b>VII. Wynik z operacji (V+-VI)</b>	<b>1 127</b>	<b>2 876</b>	<b>1 438</b>
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	13,20	29,27	18,73

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych 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 2019-01-01 do 2019-06-30		od 2018-01-01 do 2018-12-31	
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	162 339		76 837	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	1 127		2 876	
a) przychody z lokat netto	1 108		1 808	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	450		656	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-431		412	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	1 127		2 876	
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu/subfunduszu (razem):	-		0	
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)	-21 291		82 626	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	29 178		142 341	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-50 469		-59 715	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+5)	-20 164		85 502	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	142 175		162 339	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	147 917		122 822	
<b>II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa</b>				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	17 588,2091		86 926,3437	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	30 444,2828		36 398,5804	
Saldo zmian	-12 856,0738		50 527,7633	
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu/subfunduszu				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	718 588,4413		701 000,2322	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	633 182,8147		602 738,5319	
Saldo zmian	85 405,6265		98 261,7003	
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	-		-	
<b>III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 652,11		1 609,70	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1 664,70		1 652,11	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	0,76%		2,63%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	1 651,08	2019-01-04	1 609,53	2018-01-03
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	1 665,89	2019-06-03	1 652,11	2018-12-31
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	1 664,70	2019-06-30	1 652,11	2018-12-31
<b>IV. Procentowy udział kosztów funduszu/subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>	<b>0,99%</b>		<b>0,96%</b>	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	0,50%		0,50%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Opłaty dla depozytariusza	0,07%		0,06%	
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-		-	
Usługi w zakresie rachunkowości	0,32%		0,35%	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-		-	

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych 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 SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA PLUS

(w tys. PLN)

#### Nota nr 1: Polityka rachunkowości Subfunduszu

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2018 r. poz. 395– tekst jednolity, z późniejszymi zmianami) oraz z rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. Nr 249 Poz. 1859).

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 naliczanymi 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 złotych 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	2019-06-30	2018-12-31
<b>Należności</b>	-	<b>5 030</b>
Z tytułu zbytych lokat	-	2 030
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	-	3 000
- zapis na jednostki uczestnictwa	-	3 000

**Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu**

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	2019-06-30	2018-12-31
<b>Zobowiązania</b>	<b>6 515</b>	<b>3 491</b>
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu/subfunduszu do odkupu	5 881	2 514
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	6
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	-	500
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	457	334
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	156	130
Pozostałe składniki zobowiązań	21	7
- z tytułu podatku	21	7

**Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2019-06-30		2018-12-31	
	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	-	1 845	-	2 648
DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	1 683	-	2 432
EUR	1	5	130	559
PLN	1 528	1 528	1 702	1 702
USD	40	150	46	171
MBANK S.A.	-	162	-	206
EUR	38	162	48	206
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	-	-	-	10
PLN	-	-	10	10

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2019-01-01 do 2019-06-30	od 2018-01-01 do 2018-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych	2 247	1 757

\*) 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 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2019-06-30	2018-12-31
	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	4 224	3 275
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	3 246	2 701
<b>Suma:</b>	<b>7 470</b>	<b>5 976</b>

(\*) 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 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPIŹYWU ŚRODKÓW	2019-06-30	2018-12-31
	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 (**)	21 658	18 978
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	45 765	45 824
Zobowiązania (***)	-	-
<b>Suma:</b>	<b>67 423</b>	<b>64 802</b>

(\*\*) 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 RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	2019-06-30	2018-12-31
	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 (****)	76 738	78 456
Środki na rachunkach bankowych	1 845	2 648
Należności	-	5 030
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	25 882	14 832
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	49 011	55 946
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	19 613	17 550
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	19 613	17 550
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	19 613	13 357
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	4 193

(\*\*\*\*) 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 RYZYKO WALUTOWE	2019-06-30	2018-12-31
	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	317	936
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	579
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	5 433	3 527
Zobowiązania	153	6

**Nota nr 6 Instrumenty pochodne**

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2019-06-30								
	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
Futures na obligacje EURO BOBL OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA NIEMIEC Z TERMINEM WYKUPU 4.5-5.5 LAT, FGBMU19, 2019.09.06 (-)	Krótką	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2019-09-06	2019-09-06

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2017-12-31								
	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
Forward EUR/PLN, 2018.01.03 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	18	-	2018-01-03	600,000.00 EUR po kursie walutowym 4.2011000000 PLN	2018-01-03	2018-01-03
Futures na indeks giełdowy EURO-BUND 10YR 6%, FGBLZ17, 2017.12.11 (-)	Krótką	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2017-12-11	2017-12-11
Futures na indeks giełdowy EURO-BUND 10YR 6%, FGBLZ17, 2017.12.11 (-)	Długa	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2017-12-11	2017-12-11
Futures na indeks giełdowy EURO-BUND 10YR 6%, FGBLH18, 2018.03.12 (-)	Krótką	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2018-03-12	2018-03-12
Futures na indeks giełdowy EURO-BUND 10YR 6% , FGBMH18, 2018.03.12 (-)	Krótką	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2018-03-12	2018-03-12

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

NOTA-7 TRANSAKCJE PRZY ZOBOWIĄZANIU SIĘ FUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU	2019-06-30	2018-12-31
<b>I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:</b>	-	-
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	-	-
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	-	-
<b>II. Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu/subfunduszu do odkupu, w tym:</b>	<b>5 881</b>	<b>2 514</b>
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-	-
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	5 881	2 514
<b>III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od funduszu/subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych</b>	-	-
<b>IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez fundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych</b>	-	-

### Nota nr 8 Kredyty i pożyczki

Nie dotyczy

### Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	2019-06-30		2018-12-31	
	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	-	148 690	-	165 830
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	1 845	-	2 648
EUR	39	167	178	765
PLN	1 528	1 528	1 712	1 712
USD	40	150	46	171
2) Należności	-	-	-	5 030
PLN	-	-	5 030	5 030
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	25 882	-	22 253
EUR	-	-	135	579
PLN	25 882	25 882	21 674	21 674
- dłużne papiery wartościowe	-	25 882	-	22 253
EUR	-	-	135	579
PLN	25 882	25 882	21 674	21 674
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	120 963	-	135 899
EUR	1 278	5 433	820	3 527
PLN	115 530	115 530	132 372	132 372
- dłużne papiery wartościowe	-	49 011	-	48 525
EUR	804	3 418	669	2 875
PLN	45 593	45 593	45 650	45 650
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	-	-
II. Zobowiązania	-	6 515	-	3 491
EUR	-	-	1	6
PLN	6 362	6 362	3 485	3 485
USD	41	153	-	-

SUPREFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA PLUS

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	od 2019-01-01 do 2019-06-30				od 2018-01-01 do 2018-12-31				od 2018-01-01 do 2018-06-30			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-38	-	70	-	-	-	108	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	7	-	-	-43	4	14	-	-	4	21	-	-

NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	2019-06-30		2018-12-31	
	Kurs w stosunku do zł	Waluta	Kurs w stosunku do zł	Waluta
EUR	4,2520	EUR	4,3000	EUR
USD	3,7336	USD	3,7597	USD

#### Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2019-01-01 do 2019-06-30		od 2018-01-01 do 2018-12-31		od 2018-01-01 do 2018-06-30	
	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	-243	-682	-86	129	-26	119
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	693	251	742	283	-14	455
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
<b>Suma:</b>	<b>450</b>	<b>-431</b>	<b>656</b>	<b>412</b>	<b>-40</b>	<b>574</b>

#### II. WYPŁACONE DOCHODY SUBFUNDUSZU

Nie dotyczy

#### III. WYPŁACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA LOKAT SUBFUNDUSZU

Nie dotyczy

SUPREFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA PLUS

## Nota nr 11 Koszty Subfunduszu

### I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO

Nie dotyczy

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2019-01-01 do 2019-06-30	od 2018-01-01 do 2018-12-31	od 2018-01-01 do 2018-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	367	614	239
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	-	-
<b>Suma:</b>	<b>367</b>	<b>614</b>	<b>239</b>

## Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	162 339	76 837	137 664
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	1 652,11	1 609,70	1 542,86

## VII. INFORMACJA DODATKOWA

### **SUPERFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA PLUS**

**1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w 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 sprawozdaniu finansowym**

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

**3. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi 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 Funduszu**

**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 zbywania lub odkupywania jednostek uczestnictwa lub 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 sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego nie istniały okoliczności wskazujące na zagrożenie możliwości kontynuowania działalności przez Subfundusz.

**6. Inne informacje niż wskazane w 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.



**SUPERFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA PLUS**

**Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego:**

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.*

**Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych:**

Paweł Sujecki  
*Prezes Zarządu*  
*ProService Finteco Sp. z o.o.*

Bartosz Józefiak  
*Wiceprezes Zarządu*  
*ProService Finteco Sp. z o.o.*

Warszawa, dnia 26 sierpnia 2019 roku.