

**Raport roczny obejmujący zbadane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2024 r.**

SUPERFUND SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable
z wieloma subfunduszami
Luksemburg

R.C.S. Luksemburg B54921

Na podstawie niniejszych sprawozdań finansowych nie można otrzymać subskrypcji. Subskrypcje są ważne tylko wówczas, gdy dokonuje się ich na podstawie aktualnego prospektu uzupełnionego o ostatni raport roczny zawierający zbadane sprawozdania finansowe i ostatni niezbadany raport półroczny, jeśli został opublikowany później.

SUPERFUND SICAV

Spis treści

| | |
|---|-----------|
| Organizacja | 2 |
| Raport z działalności Zarządu | 3 |
| Raport niezależnego biegłego rewidenta | 5 |
| Łączne zestawienie aktywów netto | 8 |
| Łączne zestawienie operacji | 9 |
| Łączne zestawienie zmian w aktywach netto | 10 |
| SUPERFUND SICAV - SUPERFUND GREEN | 11 |
| Zestawienie aktywów netto..... | 11 |
| Zestawienie operacji | 12 |
| Zestawienie zmian w aktywach netto | 13 |
| Informacje statystyczne | 14 |
| Zestawienie inwestycji i pozostałych aktywów netto | 15 |
| Klasyfikacja inwestycji wg branży i terytorium..... | 16 |
| SUPERFUND SICAV - SUPERFUND RED | 17 |
| Zestawienie aktywów netto..... | 17 |
| Zestawienie operacji | 18 |
| Zestawienie zmian w aktywach netto..... | 19 |
| Informacje statystyczne | 20 |
| Zestawienie inwestycji i pozostałych aktywów netto | 21 |
| Klasyfikacja inwestycji wg branży i terytorium..... | 22 |
| Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego | 23 |
| Informacja dodatkowa (niezbadaana) | 35 |

SUPERFUND SICAV

Organizacja

| | |
|--|--|
| Siedziba | 2, Rue d'Alsace L-1122 LUKSEMBURG |
| Zarząd | Birgit HASLER Marc-Aurel StraÙe 10-12 1010 WIEN Nicolas Joachim Pierre MULLER 9, Rue Rudi Herber L-1749 HOWALD Jürgen GRAF 10-12, Marc-Aurel-Strasse A-1010 WIEN |
| Zarządzający alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi | UNDS AVENUE 49, Boulevard Prince Henri L-1724 LUKSEMBURG (do 30 września 2024 r.) 6, Rue Dicks L-1417 LUKSEMBURG (od 1 października 2024 r.) |
| Zarządzający portfelem i dystrybutor | SUPERFUND ASSET MANAGEMENT GMBH 10-12, Marc-Aurel-Strasse A-1010 WIEN |
| Depozytariusz i Agent Płatniczy | QUINTET PRIVATE BANK (EUROPE) S.A. 43, Boulevard Royal L-2955 LUKSEMBURG |
| Agent Lokalny, Administracyjny - i Transferowy | UI efa S.A. 2, Rue d'Alsace L-1122 LUKSEMBURG |
| Niezależny biegły rewident | ERNST & YOUNG Société Anonyme 35E, Avenue John F. Kennedy L-1855 LUKSEMBURG |
| Doradca prawny | GSK STOCKMANN S.A. 44, Avenue John F. Kennedy L-1855 LUKSEMBURG |
| Brokerzy | ADM INVESTOR SERVICES, Inc. Chicago Board of Trade Building 141 W, Jackson Blvd. - Suite 1600A, CHICAGO IL-60604-3190, USA StoneX Financial Inc. 1251 NW, Briarcliff Parkway, Suite 800, KANSAS CITY MO-64116, USA |

W 2024 r. przez światowe rynki akcji przeszła prawdziwa wichura aktywności, napędzana przez zbieg wydarzeń politycznych i zmian gospodarczych. W centrum uwagi znalazły się wybory, w tym istotne sondaże w Indonezji, Indiach i Stanach Zjednoczonych, gdzie ponowny wybór Donalda Trumpa dał nadzieję na wywołanie bodźców fiskalnych. Trzy obniżki stóp procentowych przez amerykańską Rezerwę Federalną wpłynęły na zwiększenie zmienności na rynkach finansowych, podczas gdy pierwsza od 17 lat podwyżka stóp procentowych w Japonii wywołała falę niepokoju na tamtejszych rynkach. Chiny zmagają się ze słabym wzrostem i słabnącym sektorem nieruchomości, co rzuciło cień na ich perspektywę gospodarczą. Na rynku towarowym wystąpiły dramatyczne wahania: ceny ropy wzrosły powyżej 80 USD, po czym spadły poniżej 60 USD, złoto osiągnęło rekordowy poziom 2800 USD, a Bitcoin przekroczył barierę 100 000 USD. Po obniżkach stóp procentowych doszło do osłabienia kursu dolara, który po wyborach powrócił do poprzedniego poziomu. Tymczasem rynki europejskie pozostawały w tyle - hamowała je stagnacja gospodarcza i niestabilność polityczna, w tym upadek dwóch francuskich rządów. Sytuacja na rynkach obligacji była równie burzliwa: rentowność amerykańskich obligacji skarbowych rosła, a banki centralne w Europie i Wielkiej Brytanii łagodziły stopy procentowe w celu pobudzenia wzrostu gospodarczego. Ten dynamiczny krajobraz sprawiał, że inwestorzy poruszali się po oceanie niepewności, czym rok 2024 zapisał się na kartach globalnej historii finansowej.

Na początku 2024 r. amerykańskie akcje gwałtownie wzrosły, a indeksy S&P 500, Dow Jones Industrial Average i Nasdaq100 osiągnęły najwyższy poziom w historii. Wzrost ten był napędzany optymizmem inwestorów związanym ze spadkiem inflacji i sporymi zyskami za czwarty kwartał od gigantów technologicznych, takich jak Nvidia, których znakomite wyniki wywołały falę na światowych rynkach. W Europie sytuacja na rynkach akcji była zróżnicowana. Indeksy takie jak francuski CAC 40, niemiecki DAX i Euro Stoxx odnotowały wzrosty, napędzane pozytywną dynamiką gospodarczą i zaufaniem inwestorów. Tymczasem brytyjski FTSE100 mocno odbił w pierwszym kwartale 2024 r., ponieważ Wielka Brytania odnotowała wzrost PKB o 0,70% pomimo ciągłych wyzwań związanych ze spowolnieniem wzrostu. Mocno wyróżniały się japońskie akcje, a indeksy Nikkei225 i TOPIX osiągnęły najwyższy poziom w kilkudziesięcioletniej historii, napędzane rentownością przedsiębiorstw pomimo ciągłej deprecjacji jena. Jednak w połowie roku pozytywna dynamika w Japonii osłabła. Podwyżka stóp procentowych przez Bank Japonii (BOJ) wywołała błyskawiczny krach, powodując gwałtowny spadek japońskich akcji o 20%, po którym nastąpiło gwałtowne ożywienie o 12%, gdy rynki ustabilizowały się. Chińskie rynki zmagają się przez cały rok z rozczarowującymi danymi gospodarczymi, obawami związanymi z rynkiem nieruchomości i słabymi rządowymi środkami stymulacyjnymi. W strefie euro dynamika gospodarcza osłabła, a spowolnienie w sektorze wytwórczym przyczyniło się do zmniejszenia ogólnej aktywności. Do września na rynku światowych akcji nastąpiły istotne wahania ze względu na większą niepewność polityczną, w tym przedterminowe wybory w Europie i wydarzenia związane z wyborami prezydenckimi w USA. Następnie nastąpiło złagodzenie inflacji i pierwsza od czasu pandemii COVID-19 obniżka stóp procentowych przez Rezerwę Federalną Stanów Zjednoczonych (Fed) o 0,5%. Rynek z zadowoleniem przyjął kolejną obniżkę stóp przez Fed w grudniu, ale prognozy sygnalizujące mniejszą liczbę cięć stóp w 2025 r. wywołały wyprzedzą na giełdzie. Mimo to rok ten zakończył się dla amerykańskich akcji na wysokim poziomie, który wzmocniło zwycięstwo Donalda Trumpa w wyborach prezydenckich, co podsycało nadzieję na bodźce fiskalne i reformy podatkowe. Inne regiony znalazły się jednak pod presją obaw związanych z cłami handlowymi i potencjalną wojną handlową. Pod koniec roku europejskie akcje spadły, co wywołało obawy o recesję w związku ze słabymi wynikami sektorowymi i niestabilnością polityczną, w tym upadkiem niemieckiego rządu koalicyjnego i kryzysem budżetowym we Francji. W odpowiedzi na powolny wzrost, Europejski Bank Centralny obniżył stopy procentowe, sygnalizując kolejne cięcia w następnym roku.

W pierwszym kwartale 2024 r. rynek obligacji był na krawędzi, przez co spodziewano się szybkich działań banku centralnego w celu obniżenia stóp procentowych. Jednak utrzymująca się inflacja zmusiła Fed, Europejski Bank Centralny (EBC) i Bank Anglii (BOE) do ostrożnego działania, sygnalizując, że walka z inflacją nie zakończy się tak szybko. To ostrożne podejście skłoniło inwestorów do ponownej kalibracji swoich oczekiwań, co doprowadziło do znacznej zmienności na rynku obligacji. W marcu japoński bank centralny wykonał historyczny ruch, podnosząc krótkoterminowe stopy procentowe do 0% - 0,1%, co oznaczało pierwszą podwyżkę stóp procentowych od 17 lat. Decyzja ta, w połączeniu z rezygnacją z kontroli krzywej rentowności, spowodowała, że rentowność 10-letnich obligacji Japonii wzrosła do najwyższego poziomu od ponad dekady przy słabszym kursie jena. Druga połowa roku nadal była burzliwa dla rynku obligacji ze względu na rozpoczęcie cyklu obniżek stóp procentowych przez główne gospodarki oraz wyniki wyborów prezydenckich w USA. Ponowny wybór Donalda Trumpa wywołał obawy o potencjalną inflację, co doprowadziło do znacznej wyprzedzą obligacji. Fed zareagował trzema kolejnymi obniżkami stóp, które rozpoczęły drastyczną obniżką o 50 punktów bazowych we wrześniu, kończąc rok obniżką o 25 punktów bazowych, przez co stopy znalazły się na poziomie 4,25% - 4,50%. Konsekwencją tego był znaczny wzrost rentowności amerykańskich obligacji skarbowych przez cały rok. W Wielkiej Brytanii BOE obniżył stopy procentowe po raz pierwszy od czterech lat o 25 punktów bazowych, ponieważ odnotowano inflację na poziomie 2,6%. Posunięcie to spowodowało, że rentowność 30-letnich brytyjskich obligacji Gilt wzrosła do poziomów niespotykanych od końca lat 90-tych, osiągając najwyższy poziom od 2008 roku. Z kolei europejskie obligacje dały lepsze wyniki, gdyż włoskie obligacje osiągnęły zwrot wynoszący 5,3% w 2024 roku.

Przez cały 2024 r. rynki towarowe stanowiły centrum aktywności, a rynki energii znalazły się w centrum uwagi. Ceny ropy naftowej wzrosły powyżej 80 USD za baryłkę na początku roku, napędzane eskalacją napięć na Bliskim Wschodzie, zakłóceniami w Kanale Sueskim i atakami dronów na rosyjską infrastrukturę energetyczną. Wzrost ten dodatkowo wzmocniły cięcia produkcji OPEC+ i dodatkowa redukcja przez Arabię Saudyjską o 1 milion baryłek dziennie. Dynamika ta osłabła jednak w drugiej połowie roku wraz z osłabieniem chińskiego popytu i umocnieniem dolara amerykańskiego. Globalna nadwyżka podaży również wywierała presję na ceny, prowadząc do dyskusji w ramach OPEC+ na temat przedłużenia cięć produkcji. Ceny ropy Brent na krótko spadły poniżej 60 USD za baryłkę, ale dzięki optymizmowi związanemu z letnim popytem nastąpiło ich odbicie. Pod koniec roku ceny ropy naftowej były

SUPERFUND SICAV Raport z działalności Zarządu (cd.)

względnie stabilne, osłabione przez zwiększoną podaż w Libii i spekulacje, że Arabia Saudyjska może przenieść nacisk ze wsparcia cenowego na odzyskanie udziału w rynku poprzez wyższą produkcję. Z kolei ceny gazu ziemnego uległy odmiennym trendom, osiągając historycznie niski od wielu lat poziom 2,00 USD/MMBtu na początku 2024 r. ze względu na łagodną pogodę w zimie i nadpodaż, ale pod koniec roku odbiły się do poziomu 4,00 USD/MMBtu w związku z rosnącym sezonowym popytem. Dla metali szlachetnych by to znakomity rok, przy czym wiodącą pozycję zajmowały ceny złota, które wzrosły do rekordowego poziomu 2800 USD za uncję, ponieważ inwestorzy szukali bezpieczeństwa w obliczu globalnej niepewności, ryzyka geopolitycznego i oczekiwań na obniżki stóp procentowych Rezerwy Federalnej. Świetne wyniki złota podkreśliły jego rolę jako preferowanej przystani na niestabilnych rynkach. Zmienne losy dotknęły jednak metale przemysłowe. Rynki miedzi i aluminium zmagaly się z trudnościami przez cały rok, hamowane przez słaby chiński popyt i rządowe zwolnienia rezerw. Rynki rolne stanęły w obliczu dramatycznych wydarzeń, gdy ekstremalne zjawiska pogodowe zniszczyły uprawy. Kontrakty terminowe na kakao przekroczyły 12 000 USD za tonę metryczną z powodu słabych zbiorów w Afryce Zachodniej, regionie, który dostarcza prawie trzy czwarte światowej podaży kakao. Ceny kawy również znacznie wzrosły w związku z obawami o podaż z powodu najgorszej suszy w Brazylii od ponad czterech dekad. Z kolei ceny zbóż, takich jak pszenica i soja, uległy znacznym wahaniom, na które wpływ miał kolejny rok dobrych zbiorów w USA i obfite zbiory krajowe w Chinach, co spowodowało presję cenową.

Rok 2024 dla rynku walutowego pełen był wzniołości i upadków. Na początku roku kurs dolara amerykańskiego był silny i rósł w stosunku do głównych walut, ponieważ inwestorzy zmniejszyli oczekiwania co do tego, kiedy Fed zacznie obniżać stopy procentowe. Jednak w miarę upływu roku niestabilne warunki gospodarcze doprowadziły do osłabienia dolara w stosunku do wszystkich walut G10, w tym euro, funta brytyjskiego i dolara kanadyjskiego. Spadek dolara przyspieszył we wrześniu po tym, jak Fed wprowadził znaczącą obniżkę stóp procentowych o 50 punktów bazowych. Trendy szybko odwróciły się po zwycięstwie wyborczym Donalda Trumpa. Zaproponowana przez niego polityka inflacyjna, napędzana dodatkowymi cłami nałożonymi na Chiny, Meksyk i Kanadę, zwiększyła obawy o jego program „America First”, ostatecznie wzmacniając kurs dolara. Z kolei japoński jen zmagał się z utrzymującą się słabą pozycją w stosunku do dolara amerykańskiego, spadając do najniższego poziomu od 34 lat. Zmusiło to Bank Japonii do pierwszego podwyżki stóp procentowych od 2007 r. poprzez podniesienie referencyjnej krótkoterminowej stopy procentowej z 0% do 0,1% po ośmiu latach ujemnych stóp procentowych. Jednak zacieśnienie polityki w stopniu mniejszym niż oczekiwano i niepewność polityczna po przegranych wyborach przez koalicję rządzącą dodatkowo wywarły presję na walutę. Na całym świecie decyzja EBC o obniżeniu stopy depozytowej po raz czwarty w tym roku o 25 punktów bazowych do 3% spowodowała niedźwiedzi trend dla euro. Co więcej, zwycięstwo Trumpa w wyborach spowodowało, że euro spadło do trwającego rok poziomu 1,04, zbliżonego do poziomu dolara. Z kolei funt brytyjski wykazał się odpornością, korzystając z ożywienia gospodarczego w Wielkiej Brytanii i decyzji BOE o wstrzymaniu się z dalszym łagodzeniem polityki stóp procentowych. Ten rok okazał się punktem zwrotnym dla kryptowalut, ponieważ ich wyniki odzwierciedlały wzrost i rosnące zaufanie do aktywów cyfrowych. Bitcoin rozpoczął rok na silnej pozycji, przekraczając 61 000 USD, napędzany przez uruchomienie notowanych na giełdzie w USA funduszy ETF Bitcoin i jego halving w kwietniu. Pod koniec roku Bitcoin osiągnął nowy rekordowy poziom powyżej 100 000 USD, dzięki inwestycjom instytucjonalnym i optymizmowi związanemu z pro-kryptowalutową postawą Donalda Trumpa, która może wywołać znaczące zmiany w środowisku regulacyjnym. W tym dynamicznym i niestabilnym krajobrazie globalny rynek w 2024 r. był świadectwem szerszych zmian gospodarczych i politycznych, które zdefiniowały ten rok.

Fundusze Superfund SICAV stanęły w 2024 r. w obliczu wyzwań związanych z brakiem trwałych trendów i niespójnymi ruchami rynkowymi. Zarówno Superfund SICAV Green, jak i Superfund SICAV Red ucierpiały z powodu tych trudnych warunków, przy czym klasy akcji Gold i Silver radziły sobie znacznie lepiej ze względu na silną pozycję rynków metali szlachetnych. Fundusz Superfund SICAV Green odnotował wyniki na poziomie -11,71% w klasie USD, -13,06% w klasie Euro, +5,33% w klasie Gold, -1,29% w klasie Silver, -12,78% w klasie Euro II i +12,28% w klasie Euro Gold II. Fundusz Superfund SICAV Red odnotował wyniki na poziomie -18,82% w klasie USD, -22,54% w klasie Euro, -4,55% w klasie Gold i -6,51% w klasie Silver.

Luksemburg, 10 stycznia 2025 r.

Zarząd

Uwaga: Informacje zawarte w niniejszym raporcie stanowią dane historyczne i nie są wyznacznikiem przyszłych wyników.



**Shape the future
with confidence**

Ernst & Young
Societe anonyme

35E, Avenue John F.
Kennedy L-1855
Luksemburg
Tel.: +352 42 124 1
www.ey.com/en_lu

Autorisations d'etablissement :

00117514/13,00117514/14,00117514/15,00117514/17,00117514/18,00117514/19

B.P. 780
L-2017 Luksemburg
R.C.S. Luxembourg B47771
TVA LU 16063074

Raport niezależnego biegłego rewidenta

Do Wspólników SUPERFUND SICAV
Luksemburg

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego spółki SUPERFUND SICAV („Spółka”) oraz każdego z jej subfunduszy, na które składa się zestawienie aktywów netto oraz zestawienie inwestycji i pozostałych aktywów netto na dzień 31 grudnia 2024 r., a także zestawienie operacji i zestawienie zmian w aktywach netto za rok zakończony w tym dniu oraz informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego, w tym podsumowanie istotnych zasad rachunkowości.

W naszej opinii załączone sprawozdanie finansowe przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji finansowej Spółki i każdego z jej subfunduszy na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz wyników ich działalności i zmian w ich aktywach netto za rok zakończony w tym dniu, zgodnie z luksemburskimi wymogami prawnymi i regulacyjnymi dotyczącymi sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Ustawą z dnia 23 lipca 2016 r. o zawodzie biegłego rewidenta („Ustawa z dnia 23 lipca 2016 r.”) oraz z Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej (MSRF) przyjętymi dla Luksemburga przez „Commission de Surveillance du Secteur Financier” („CSSF”). Nasza odpowiedzialność wynikająca z Ustawy z dnia 23 lipca 2016 r. i MSRF przyjętych dla Luksemburga przez CSSF została opisana w sekcji „Odpowiedzialność „réviseur d'entreprises agréé” za za zbadanie sprawozdania finansowego” naszego raportu. Jesteśmy również niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem Etyki Zawodowych Księgowych, w tym Międzynarodowymi Standardami Niezależności, wydanym przez Radę Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”), przyjętym dla Luksemburga przez CSSF wraz z wymogami etycznymi, które są istotne dla naszego badania sprawozdania finansowego, oraz wypełniliśmy nasze pozostałe obowiązki etyczne wynikające z tych wymogów etycznych. Uważamy, że uzyskane przez nas dowody z badania są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Pozostałe informacje

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za pozostałe informacje. Pozostałe informacje obejmują informacje zawarte w raporcie rocznym, ale nie obejmują sprawozdania finansowego i naszego raportu „réviseur d'entreprises agréé” na jego temat.

Nasza opinia na temat sprawozdania finansowego nie obejmuje pozostałych informacji i nie wyrażamy na ich temat żadnej formy zapewnienia.



Shape the future with confidence

W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z pozostałymi informacjami, a czyniąc to, rozważenie, czy pozostałe informacje są istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania lub w inny sposób wydają się być istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej przez nas pracy dojdziemy do wniosku, że występuje istotne zniekształcenie pozostałych informacji, jesteśmy zobowiązani do zgłoszenia tego faktu. Nie mamy nic do zgłoszenia w tym zakresie.

Odpowiedzialność Zarządu Spółki

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację niniejszego sprawozdania finansowego zgodnie z luksemburskimi wymogami prawnymi i regulacyjnymi dotyczącymi sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych oraz za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Spółki uzna za niezbędną w celu umożliwienia sporządzenia sprawozdania finansowego wolnego od istotnych nieprawidłowości wynikających z oszustwa lub błędu.

Przygotowując sprawozdanie finansowe, Zarząd Spółki odpowiada za ocenę zdolności Spółki i każdego z jej subfunduszy do kontynuowania działalności, ujawnianie, w stosownych przypadkach, kwestii związanych z kontynuacją działalności oraz stosowanie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, chyba że Zarząd Spółki zamierza zlikwidować Spółkę lub którykolwiek z jej subfunduszy bądź zaprzestać działalności, albo nie ma innej realistycznej alternatywy.

Odpowiedzialność „réviseur d'entreprises agréé” za zbadanie sprawozdania finansowego

Naszym celem jest uzyskanie wystarczającej pewności co do tego, czy sprawozdanie finansowe jako całość jest wolne od istotnych nieprawidłowości wynikających z oszustwa lub błędu, oraz wydanie raportu „réviseur d'entreprises agréé” zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z Ustawą z dnia 23 lipca 2016 r. i MSRF przyjętymi dla Luksemburga przez CSSF zawsze wykryje istotną nieprawidłowość, jeśli takowa istnieje. Nieprawidłowości mogą wynikać z oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogą wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie niniejszego sprawozdania finansowego.

W ramach badania zgodnego z Ustawą z dnia 23 lipca 2016 r. oraz MSRF przyjętymi dla Luksemburga przez CSSF, stosujemy profesjonalny osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm w trakcie całego badania. Ponadto:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyko istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego, spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające temu ryzyku oraz uzyskujemy dowody z badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnych nieprawidłowości wynikających z oszustwa jest wyższe niż w przypadku nieprawidłowości wynikających z błędu, ponieważ oszustwo może obejmować zмовę, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzenie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej.
- Uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej istotnej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki.
- Oceniamy odpowiedniość stosowanych zasad rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych i powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki.



**Shape the future
with confidence**

- Wyciągamy wnioski na temat stosowności stosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów z badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki lub któregokolwiek z jej subfunduszy do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, jesteśmy zobowiązani zwrócić uwagę w naszym raporcie „réviseur d'entreprises agréé” na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, zmodyfikować naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach z badania uzyskanych do dnia sporządzenia przez nas raportu „réviseur d'entreprises agréé”. Jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka lub którykolwiek z jej subfunduszy zaprzestanie kontynuacji działalności.
- Oceniamy ogólną prezentację, strukturę i treść sprawozdania finansowego, w tym ujawnień, oraz to, czy sprawozdanie finansowe przedstawia transakcje i zdarzenia leżące u ich podstaw w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Komunikujemy się z osobami, którym powierzono funkcje zarządcze, między innymi w odniesieniu do planowanego zakresu i harmonogramu badania oraz znaczących ustaleń badania, w tym wszelkich istotnych niedociągnięć kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Przekazujemy również osobom, którym powierzono sprawowanie kontroli, oświadczenie, że spełniliśmy odpowiednie wymogi etyczne dotyczące niezależności oraz informujemy je o wszystkich powiązaniach i innych kwestiach, które można racjonalnie uznać za mające wpływ na naszą niezależność, a także, w stosownych przypadkach, o działaniach podjętych w celu wyeliminowania zagrożeń lub zastosowanych środkach zabezpieczających.

Ernst & Young
Societe anonyme
Cabinet de révision agréé

Jean-Marc Cremer

Luksemburg, 11 kwietnia 2025 r.

SUPERFUND SICAV

Łączne zestawienie aktywów netto (w USD)

na dzień 31 grudnia 2024 r.

Aktywa

Inwestycje

Portfel papierów wartościowych według wartości rynkowej 13 308 414,48

13 308 414,48

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w bankach 10 472 796,60

Pozostałe aktywa płynne 32 642 067,80

43 114 864,40

Należności

Należności ze sprzedaży papierów wartościowych 399 637,57

Należny dochód z tytułu portfela 35 783,93

Niezrealizowany zysk na kontraktach typu futures 1 464 779,69

Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward 539 926,95

Rozliczenia międzyokresowe kosztów 24 967,41

2 465 095,55

Aktywa ogółem

58 888 374,43

Zobowiązania

Zobowiązania

Pozostałe zobowiązania płynne 11 713 862,04

Zobowiązania z tytułu umorzenia akcji 67 357,57

Niezrealizowana strata na kontraktach typu futures 1 926 717,04

Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward 266 657,34

Zobowiązania z tytułu wydatków 290 350,57

14 264 944,56

Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania 675 471,15

675 471,15

Pasywa ogółem

14 940 415,71

Aktywa netto ogółem na koniec roku

43 947 958,72

Załączona informacja stanowi integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SUPERFUND SICAV

Łączne zestawienie operacji (w USD)

od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.

Dochód

Dochód z inwestycji

| | |
|---------------------------------|-------------------|
| Dywidendy, netto | 445 427,96 |
| Odsetki na rachunkach bankowych | <u>714 500,09</u> |
| | 1 159 928,05 |

Zrealizowany zysk z inwestycji

| | |
|---|---------------------|
| - z tytułu portfela papierów wartościowych | 438 299,33 |
| - z tytułu kontraktów typu futures | 47 510 554,37 |
| - z tytułu walutowych kontraktów terminowych typu forward | <u>8 496 297,37</u> |
| | 56 445 151,07 |

Niezrealizowane zyski z inwestycji

| | |
|---|---------------------|
| - z tytułu portfela papierów wartościowych | 11 870,71 |
| - z tytułu kontraktów typu futures | 2 855 993,59 |
| - z tytułu walutowych kontraktów terminowych typu forward | <u>1 217 236,72</u> |
| | 4 085 101,02 |

Pozostały dochód

| | |
|------------------------------|--------------|
| Pozostałe otrzymane prowizje | 570,62 |
| Pozostały przychód | <u>49,00</u> |
| | 619,62 |

Dochód ogółem

61 690 799,76

Wydatki

Oplaty za doradztwo inwestycyjne lub zarządzanie

| | |
|-----------------------|---------------------|
| Oplaty dla ZAFI | 51 500,00 |
| Oplaty za zarządzanie | <u>2 543 996,41</u> |
| | 2 595 496,41 |

Pozostałe wydatki

| | |
|--|-------------------|
| Oplaty depozytowe | 41 866,27 |
| Oplaty bankowe i inne opłaty | 22 690,75 |
| Oplaty transakcyjne | 975 419,87 |
| Koszty administracji centralnej | 305 585,26 |
| Honoraria dla prawników | 59 430,87 |
| Pozostałe koszty administracyjne | 104 829,04 |
| Podatek od subskrypcji („taxe d'abonnement”) | 26 305,63 |
| Pozostałe podatki | 117,90 |
| Zapłacone odsetki bankowe | 15 310,55 |
| Pozostałe opłaty | <u>100 892,81</u> |
| | 1 652 448,95 |

Zrealizowana strata z inwestycji

| | |
|---|-------------------|
| - z tytułu kontraktów typu futures | 45 714 452,72 |
| - z tytułu walutowych kontraktów terminowych typu forward | 9 356 586,34 |
| - z tytułu transakcji walutowych | <u>487 049,09</u> |
| | 55 558 088,15 |

Niezrealizowana strata z inwestycji

| | |
|---|-------------------|
| - z tytułu portfela papierów wartościowych | 45 344,26 |
| - z tytułu kontraktów typu futures | 4 226 363,13 |
| - z tytułu walutowych kontraktów terminowych typu forward | <u>736 080,51</u> |
| | 5 007 787,90 |

Wydatki ogółem

64 813 821,41

Wydatki netto

-3 123 021,65

Załączona informacja stanowi integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SUPERFUND SICAV

Łączne zestawienie zmian w aktywach netto (w USD)

od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.

| | |
|---|----------------------------------|
| Wydatki netto | -3 123 021,65 |
| Subskrypcje | 1 664 686,27 |
| Umorzenia | -9 601 448,78 |
| Zmiany w aktywach w netto ogółem | <hr/> -11 059 784,16 |
| Aktywa netto ogółem na początek roku | <hr/> 55 007 742,88 |
| Aktywa netto ogółem na koniec roku | <hr/> <hr/> 43 947 958,72 |

Załączona informacja stanowi integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SUPERFUND SICAV - SUPERFUND GREEN

Zestawienie aktywów netto (w USD)

na dzień 31 grudnia 2024 r.

Aktywa

Inwestycje

| | |
|---|----------------------|
| Portfel papierów wartościowych według wartości rynkowej | 12 299 654,83 |
| | <u>12 299 654,83</u> |

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | |
|----------------------------|----------------------|
| Środki pieniężne w bankach | 9 588 713,60 |
| Pozostałe aktywa płynne | 25 532 028,49 |
| | <u>35 120 742,09</u> |

Należności

| | |
|---|---------------------|
| Należności ze sprzedaży papierów wartościowych | 399 637,57 |
| Należny dochód z tytułu portfela | 33 151,55 |
| Niezrealizowany zysk na kontraktach typu futures | 1 435 421,29 |
| Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward | 539 926,95 |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 23 010,76 |
| | <u>2 431 148,12</u> |

Aktywa ogółem

49 851 545,04

Zobowiązania

Zobowiązania

| | |
|---|---------------------|
| Pozostałe zobowiązania płynne | 6 256 688,26 |
| Zobowiązania z tytułu umorzenia akcji | 67 357,57 |
| Niezrealizowana strata na kontraktach typu futures | 1 788 088,19 |
| Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward | 266 657,34 |
| Zobowiązania z tytułu wydatków | 257 403,86 |
| | <u>8 636 195,22</u> |

Pozostałe zobowiązania

| | |
|------------------------|-------------------|
| Pozostałe zobowiązania | 675 471,15 |
| | <u>675 471,15</u> |

Pasywa ogółem

9 311 666,37

Aktywa netto ogółem na koniec roku

40 539 878,67

Podział aktywów netto według klasy akcji

| Klasa akcji | Liczba akcji | Waluta klasy akcji | Wartość aktywów netto (NAV) na akcję w walucie klasy akcji | Aktywa netto na klasy akcji (w USD) |
|--------------|--------------|--------------------|--|-------------------------------------|
| | 12.950,62600 | USD | 603,53088 | 7 816 102,75 |
| | 17.081,54700 | EUR | 518,70224 | 9 178 319,25 |
| Gold | 13 157,86100 | USD | 992,25813 | 13 055 994,58 |
| Silver | 10 478,90300 | USD | 767,53804 | 8 042 956,72 |
| EUR II | 1 172,96900 | EUR | 552,21167 | 670 980,58 |
| Euro Gold II | 2 054,51100 | EUR | 834,25811 | 1 775 524,79 |
| | | | | <u>40 539 878,67</u> |

Załączona informacja stanowi integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SUPERFUND SICAV - SUPERFUND GREEN

Zestawienie operacji (w USD)

od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.

Dochód

Dochód z inwestycji

| | |
|---------------------------------|-------------------|
| Dywidendy, netto | 406 356,46 |
| Odsetki na rachunkach bankowych | <u>649 410,77</u> |
| | 1 055 767,23 |

Zrealizowany zysk z inwestycji

| | |
|---|---------------------|
| - z tytułu portfela papierów wartościowych | 426 865,02 |
| - z tytułu kontraktów typu futures | 45 977 150,90 |
| - z tytułu walutowych kontraktów terminowych typu forward | <u>8 496 297,37</u> |
| | 54 900 313,29 |

Niezrealizowane zyski z inwestycji

| | |
|---|---------------------|
| - z tytułu kontraktów typu futures | 2 761 726,39 |
| - z tytułu walutowych kontraktów terminowych typu forward | <u>1 217 236,72</u> |
| | 3 978 963,11 |

Pozostały dochód

| | |
|------------------------------|--------------|
| Pozostałe otrzymane prowizje | 553,66 |
| Pozostały przychód | <u>49,00</u> |
| | 602,66 |

Dochód ogółem

59 935 646,29

Wydatki

Oplaty za doradztwo inwestycyjne lub zarządzanie

| | |
|-----------------------|---------------------|
| Oplaty dla ZAFI | 40 000,00 |
| Oplaty za zarządzanie | <u>2 353 849,99</u> |
| | 2 393 849,99 |

Pozostałe wydatki

| | |
|--|------------------|
| Oplaty depozytowe | 27 317,78 |
| Oplaty bankowe i inne opłaty | 15 913,72 |
| Oplaty transakcyjne | 953 772,49 |
| Koszty administracji centralnej | 223 923,84 |
| Honoraria dla prawników | 55 052,92 |
| Pozostałe koszty administracyjne | 86 796,20 |
| Podatek od subskrypcji („taxe d'abonnement”) | 24 374,31 |
| Pozostałe podatki | 117,90 |
| Zapłacone odsetki bankowe | 15 310,55 |
| Pozostałe opłaty | <u>92 778,74</u> |
| | 1 495 358,45 |

Zrealizowana strata z inwestycji

| | |
|---|-------------------|
| - z tytułu kontraktów typu futures | 44 011 203,73 |
| - z tytułu walutowych kontraktów terminowych typu forward | 9 356 586,34 |
| - z tytułu transakcji walutowych | <u>449 423,16</u> |
| | 53 817 213,23 |

Niezrealizowana strata z inwestycji

| | |
|---|-------------------|
| - z tytułu portfela papierów wartościowych | 45 225,59 |
| - z tytułu kontraktów typu futures | 4 054 729,72 |
| - z tytułu walutowych kontraktów terminowych typu forward | <u>736 080,51</u> |
| | 4 836 035,82 |

Wydatki ogółem

62 542 457,49

Wydatki netto

-2 606 811,20

Załączona informacja stanowi integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SUPERFUND SICAV - SUPERFUND GREEN

Zestawienie zmian w aktywach netto (w USD)

od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.

| | |
|---|----------------------|
| Wydatki netto | -2 606 811,20 |
| Subskrypcje | 1 596 085,46 |
| Umorzenia | -9 367 638,42 |
| Zmiany w aktywach w netto ogółem | -10 378 364,16 |
| Aktywa netto ogółem na początek roku | 50 918 242,83 |
| Aktywa netto ogółem na koniec roku | 40 539 878,67 |

Załączona informacja stanowi integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SUPERFUND SICAV - SUPERFUND GREEN

Informacje statystyczne (w USD)

na dzień 31 grudnia 2024 r.

| Aktywa netto ogółem | Waluta | 31.12.2022 | 31.12.2023 | 31.12.2024 |
|---------------------|--------|---------------|---------------|---------------|
| | USD | 82 356 156,07 | 50 918 242,83 | 40 539 878,67 |

| Wartość aktywów netto (NAV) na klasę akcji | Waluta | 31.12.2022 | 31.12.2023 | 31.12.2024 |
|--|--------|-------------|------------|------------|
| USD | USD | 937,83619 | 683,57815 | 603,53088 |
| EUR | EUR | 835,64550 | 596,64188 | 518,70224 |
| Złoto | USD | 1 202,41311 | 942,04883 | 992,25813 |
| Srebro | USD | 1 113,72297 | 777,54261 | 767,53804 |
| EUR II | EUR | 888,92092 | 633,13545 | 552,21167 |
| Euro Gold II | EUR | 982,17825 | 743,00991 | 834,25811 |

| Liczba akcji | pozostałych do zapłaty na początku roku obrotowego | wyemitowanych | umorzonych | pozostałych do zapłaty na koniec roku obrotowego |
|--------------|--|---------------|-------------|--|
| USD | 14 717,38200 | 6,94000 | -1773,69600 | 12 950,62600 |
| EUR | 19 335,48800 | 439,56500 | -2693,50600 | 17 081,54700 |
| Złoto | 16 279,19500 | 313,43600 | -3434,77000 | 13 157,86100 |
| Srebro | 13 102,07500 | 1 003,20500 | -3626,37700 | 10 478,90300 |
| EUR II | 1 213,99000 | 33,00000 | -74,02100 | 1 172,96900 |
| Euro Gold II | 2 123,91100 | 39,83900 | -109,23900 | 2 054,51100 |

SUPERFUND SICAV - SUPERFUND GREEN

Zestawienie inwestycji i pozostałych aktywów netto (w USD) na dzień 31 grudnia 2024 r.

| Waluta | Liczba / wartość nominalna | Opis | Koszt | Wartość rynkowa | % aktywów netto ogółem * |
|--|----------------------------------|---|----------------------|----------------------|-----------------------------------|
| <u>Inwestycje w papiery wartościowe</u> | | | | | |
| <u>Otwarte fundusze inwestycyjne</u> | | | | | |
| Fundusze inwestycyjne (UCITS) | | | | | |
| EUR | 3,49 | Istl Cash Series Plc BlackRock ICS EUR Lqy Select Fd Dist | 0,00 | 379,90 | 0,00 |
| USD | 4 453 493,2 | Invesco Liquidity Fds Plc US Dollars Ptf USD Dist | 4 436 932,70 | 4 453 493,20 | 10,99 |
| USD | 3 315 963,36 | Istl Cash Series Plc BlackRock ICS USD Liquid Fd S USD Dist | 3 308 282,91 | 3 315 963,36 | 8,18 |
| USD | 354 565,18 | State Street Liquidity Plc LVNAV Fd I USD Cap | 4 107 292,66 | 4 529 818,37 | 11,17 |
| | | | <u>11 852 508,27</u> | <u>12 299 274,93</u> | <u>30,34</u> |
| Inwestycje w papiery wartościowe ogółem | | | 11 852 508,27 | 12 299 654,83 | 30,34 |
| Środki pieniężne w bankach | | | | 9 588 713,60 | 23,65 |
| Pozostałe aktywa/(pasywa) netto | | | | 18 651 510,24 | 46,01 |
| Ogółem | | | | <u>40 539 878,67</u> | <u>100,00</u> |

* Niewielkie różnice mogą wynikać z zaokrągleń przy obliczaniu wartości procentowych.

Załączona informacja stanowi integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SUPERFUND SICAV - SUPERFUND GREEN

Klasyfikacja inwestycji wg branży i terytorium
na dzień 31 grudnia 2024 r.

Klasyfikacja według branży

(w procentach aktywów netto)

| | |
|-----------------------|----------------|
| Fundusze inwestycyjne | <u>30,34 %</u> |
| Ogółem | <u>30,34 %</u> |

Klasyfikacja według terytorium

(według siedziby emitenta)
(w procentach aktywów netto)

| | |
|----------|----------------|
| Irlandia | <u>30,34 %</u> |
| Ogółem | <u>30,34 %</u> |

SUPERFUND SICAV - SUPERFUND RED

Zestawienie aktywów netto (w USD)

na dzień 31 grudnia 2024 r.

Aktywa

Inwestycje

| | |
|---|---------------------|
| Portfel papierów wartościowych według wartości rynkowej | 1 008 759,65 |
| | <u>1 008 759,65</u> |

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | |
|----------------------------|---------------------|
| Środki pieniężne w bankach | 884 083,00 |
| Pozostałe aktywa płynne | 7 110 039,31 |
| | <u>7 994 122,31</u> |

Należności

| | |
|--|------------------|
| Należny dochód z tytułu portfela | 2 632,38 |
| Niezrealizowany zysk na kontraktach typu futures | 29 358,40 |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 1 956,65 |
| | <u>33 947,43</u> |

Aktywa ogółem

9 036 829,39

Zobowiązania

Zobowiązania

| | |
|--|---------------------|
| Pozostałe zobowiązania płynne | 5 457 173,78 |
| Niezrealizowana strata na kontraktach typu futures | 138 628,85 |
| Zobowiązania z tytułu wydatków | 32 946,71 |
| | <u>5 628 749,34</u> |

Pasywa ogółem

5 628 749,34

Aktywa netto ogółem na koniec roku

3 408 080,05

Podział aktywów netto według klasy akcji

| Klasa akcji | Liczba akcji | Waluta klasy akcji | Wartość aktywów netto (NAV) na akcję w walucie klasy akcji | Aktywa netto na klasę akcji (w USD) |
|-------------|--------------|--------------------|--|-------------------------------------|
| USD | 2 633,78300 | USD | 624,19688 | 1 643 999,14 |
| EUR | 160,38700 | EUR | 512,34520 | 85 123,54 |
| Złoto | 929,60000 | USD | 740,97208 | 688 807,65 |
| Srebro | 2 275,45300 | USD | 435,14400 | 990 149,72 |
| | | | | <u><u>3 408 080,05</u></u> |

Załączona informacja stanowi integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SUPERFUND SICAV - SUPERFUND RED

Zestawienie operacji (w USD)

od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.

Dochód

Dochód z inwestycji

| | |
|---------------------------------|------------------|
| Dywidendy, netto | 39 071,50 |
| Odsetki na rachunkach bankowych | <u>65 089,32</u> |
| | 104 160,82 |

Zrealizowany zysk z inwestycji

| | |
|--|---------------------|
| - z tytułu portfela papierów wartościowych | 11 434,31 |
| - z tytułu kontraktów typu futures | <u>1 533 403,47</u> |
| | 1 544 837,78 |

Niezrealizowane zyski z inwestycji

| | |
|--|------------------|
| - z tytułu portfela papierów wartościowych | 11 870,71 |
| - z tytułu kontraktów typu futures | <u>94 267,20</u> |
| | 106 137,91 |

Pozostały dochód

| | |
|------------------------------|--------------|
| Pozostałe otrzymane prowizje | <u>16,96</u> |
| | <u>16,96</u> |

Dochód ogółem

1 755 153,47

Wydatki

Oplaty za doradztwo inwestycyjne lub zarządzanie

| | |
|-----------------------|-------------------|
| Oplaty dla ZAFI | 11 500,00 |
| Oplaty za zarządzanie | <u>190 146,42</u> |
| | 201 646,42 |

Pozostałe wydatki

| | |
|--|-----------------|
| Oplaty depozytowe | 14 548,49 |
| Oplaty bankowe i inne opłaty | 6 777,03 |
| Oplaty transakcyjne | 21 647,38 |
| Koszty administracji centralnej | 81 661,42 |
| Honoraria dla prawników | 4 377,95 |
| Pozostałe koszty administracyjne | 18 032,84 |
| Podatek od subskrypcji („taxe d'abonnement”) | 1 931,32 |
| Pozostałe opłaty | <u>8 114,07</u> |
| | 157 090,50 |

Zrealizowana strata z inwestycji

| | |
|------------------------------------|------------------|
| - z tytułu kontraktów typu futures | 1 703 248,99 |
| - z tytułu transakcji walutowych | <u>37 625,93</u> |
| | 1 740 874,92 |

Niezrealizowana strata z inwestycji

| | |
|--|-------------------|
| - z tytułu portfela papierów wartościowych | 118,67 |
| - z tytułu kontraktów typu futures | <u>171 633,41</u> |
| | 171 752,08 |

Wydatki ogółem

2 271 363,92

Wydatki netto

-516 210,45

Załączona informacja stanowi integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SUPERFUND SICAV - SUPERFUND RED

Zestawienie zmian w aktywach netto (w USD)

od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.

| | |
|---|---------------------|
| Wydatki netto | -516 210,45 |
| Subskrypcje | 68 600,81 |
| Umorzenia | -233 810,36 |
| Zmiany w aktywach w netto ogółem | -681 420,00 |
| Aktywa netto ogółem na początek roku | 4 089 500,05 |
| Aktywa netto ogółem na koniec roku | 3 408 080,05 |

Załączona informacja stanowi integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SUPERFUND SICAV - SUPERFUND RED

Informacje statystyczne (w USD)

na dzień 31 grudnia 2024 r.

| Aktywa netto ogółem | Waluta | 31.12.2022 | 31.12.2023 | 31.12.2024 |
|---------------------|--------|--------------|--------------|--------------|
| | USD | 3 722 492,79 | 4 089 500,05 | 3 408 080,05 |

| Wartość aktywów netto (NAV) na klasę akcji | Waluta | 31.12.2022 | 31.12.2023 | 31.12.2024 |
|--|--------|------------|------------|------------|
| USD | USD | 685,83099 | 768,87481 | 624,19688 |
| EUR | EUR | 606,69259 | 661,45981 | 512,34520 |
| Złoto | USD | 649,41595 | 776,30604 | 740,97208 |
| Srebro | USD | 435,18819 | 465,46859 | 435,14400 |

| Liczba akcji | pozostałych do zapłaty na początku roku obrotowego | wyemitowanych | umorzonych | pozostałych do zapłaty na koniec roku obrotowego |
|--------------|--|---------------|------------|--|
| USD | 2 652,11200 | - | -18,32900 | 2 633,78300 |
| EUR | 195,16200 | 79,57700 | -114,35200 | 160,38700 |
| Złoto | 997,03700 | 12,88500 | -80,32200 | 929,60000 |
| Srebro | 2 435,74700 | 11,66300 | -171,95700 | 2 275,45300 |

SUPERFUND SICAV - SUPERFUND RED

Zestawienie inwestycji i pozostałych aktywów netto (w USD)

| Waluta | Liczba / wartość nominalna | Opis | Koszt | Wartość rynkowa | % aktywów netto ogółem * |
|--|----------------------------------|---|-------------------|----------------------------|-----------------------------------|
| <u>Inwestycje w papiery wartościowe</u> | | | | | |
| <u>Otwarte fundusze inwestycyjne</u> | | | | | |
| Fundusze inwestycyjne (UCITS) | | | | | |
| USD | 350 000 | Invesco Liquidity Fds Plc US Dollars Pff USD Dist | 350 000,00 | 350 000,00 | 10,27 |
| USD | 300 665,34 | Istl Cash Series Plc BlackRock ICS USD Liquid Fd S USD Dist | 300 308,54 | 300 665,34 | 8,82 |
| USD | 28 029,33 | State Street Liquidity Plc LVNAV Fd I USD Cap | <u>325 204,48</u> | <u>358 094,31</u> | <u>10,51</u> |
| Inwestycje w papiery wartościowe ogółem | | | 975 513,02 | 1 008 759,65 | 29,60 |
| Środki pieniężne w bankach | | | | 884 083,00 | 25,94 |
| Pozostałe aktywa/(pasywa) netto | | | | <u>1 515 237,40</u> | <u>44,46</u> |
| Ogółem | | | | <u><u>3 408 080,05</u></u> | <u><u>100,00</u></u> |

* Niewielkie różnice mogą wynikać z zaokrągleń przy obliczaniu wartości procentowych.

Załączona informacja stanowi integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SUPERFUND SICAV - SUPERFUND RED

Klasyfikacja inwestycji wg branży i terytorium na dzień 31 grudnia 2024 r.

Klasyfikacja według branży

(w procentach aktywów netto)

| | |
|-----------------------|----------------|
| Fundusze inwestycyjne | <u>29,60 %</u> |
| Ogółem | <u>29,60 %</u> |

Klasyfikacja według terytorium

(według siedziby emitenta)
(w procentach aktywów netto)

| | |
|----------|----------------|
| Irlandia | <u>29,60 %</u> |
| Ogółem | <u>29,60 %</u> |

SUPERFUND SICAV

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

na dzień 31 grudnia 2024 r.

Nota 1 Informacje ogólne

SUPERFUND SICAV („Spółka”) jest funduszem inwestycyjnym podlegającym Części II znowelizowanej Ustawy z dnia 17 grudnia 2010 r. o przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania i kwalifikuje się jako alternatywny fundusz inwestycyjny („AFI”) zgodnie z ustawą z dnia 12 lipca 2013 r. o zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi („ZAFI”). Spółka została założona 20 maja 1996 r. jako Société Anonyme kwalifikująca się jako Société d'Investissement à Capital Variable.

Spółka FUNDS AVENUE działa jako Zarządzający alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi Spółki.

Spółka Superfund Asset Management GmbH działa jako wyłączny założyciel Spółki.

Wartość aktywów netto (NAV), ceny umorzenia, emisji i konwersji na akcję są dostępne w siedzibie Spółki oraz u Przedstawicieli w krajach, w których Spółka i/lub jej Subfundusze są dopuszczone do oferty publicznej. Statut Spółki, prospekt emisyjny, a także najnowsze raporty roczne i półroczne można uzyskać w normalnych godzinach pracy w siedzibie Spółki oraz w biurze dowolnego Przedstawiciela w krajach, w których Akcje są dopuszczone do oferty publicznej.

Nota 2 - Istotne zasady rachunkowości

a) Prezentacja sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z luksemburskimi wymogami prawnymi i regulacyjnymi dotyczącymi Przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania oraz ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości w Luksemburgu.

Sposób prezentacji sprawozdania finansowego jest zgodny z opisaniem w art. 104 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

b) Wycena aktywów

- i. Wartość gotówki w kasie lub gotówki zdeponowanej, weksli i skryptów dłużnych oraz należności, rozliczeń międzyokresowych kosztów, dywidend pieniężnych i odsetek zadeklarowanych lub narosłych zgodnie z powyższym, lecz nie otrzymanych, uznaje się za ich pełną kwotę, o ile w dowolnym przypadku ich zapłata lub otrzymanie w całości jest nieprawdopodobne, w którym to przypadku ich wartość zostanie osiągnięta po wprowadzeniu obniżki, jaką Członkowie Zarządu mogą uznać za stosowną w takim przypadku w celu odzwierciedlenia ich faktycznej wartości;
- ii. Papiery wartościowe zawarte w portfelu, które są notowane na oficjalnej giełdzie lub pozostające w obrocie na Rynku regulowanym wycenia się na podstawie ostatniej dostępnej ceny, po której są one dostępne w obrocie, przekazanej przez źródło wyceny zatwierdzone przez Członków Zarządu. Jeśli ceny nie są reprezentatywne w odniesieniu do ich faktycznej wartości rynkowej, takie papiery wartościowe oraz wszelkie papiery wartościowe zawarte w portfelu, które nie są notowane na giełdzie ani nie pozostają w obrocie, wycenia się na podstawie uzasadnionych, możliwych do przewidzenia cen sprzedaży określonych w sposób ostrożny pod kierownictwem Członków Zarządu;
- iii. Jednostki lub akcje w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, w tym funduszach hedgingowych, wycenia się na podstawie ostatniej określonej i dostępnej wartości aktywów netto (oficjalnej wartości aktywów netto), lub jeśli cena ta nie jest reprezentatywna w odniesieniu do faktycznej wartości netto takich aktywów, wówczas Zarząd określa cenę w sposób rzetelny i sprawiedliwy. Jeśli oficjalna wartość aktywów netto jest niedostępna, wówczas inwestycje wycenia się na podstawie szacowanej wartości aktywów netto (tj. które nie są zazwyczaj stosowane do celów subskrypcji i umorzenia akcji) podanej przez odnośnego zarządcę jeśli jest ona nowsza od oficjalnej wartości aktywów netto pod warunkiem, że Członkowie Zarządu mają wystarczającą pewność, że metoda wyceny stosowana przez odnośnego zarządcę dla przedmiotowej szacowanej wartości aktywów netto jest spójna w porównaniu z oficjalną wartością. W przypadku wystąpienia zdarzeń, które skutkowały istotną zmianą szacowanej wartości aktywów netto od dnia ostatniego raportu, wartość takich inwestycji dostosowuje się tak, aby zgodnie z uzasadnioną opinią Zarządu odzwierciedlała ona taką zmianę;
- iv. Wartość upłynniająca opcji i kontraktów terminowych typu forward niebędących przedmiotem obrotu na giełdach lub innych Rynkach regulowanych oznacza, że ich wartość upłynniająca netto określona, zgodnie z politykami ustanowionymi przez Zarząd, na podstawie konsekwentnie stosowanej dla każdego innego rodzaju kontraktów. Wartość upłynniająca kontraktów terminowych typu futures, forward lub opcji niebędących przedmiotem obrotu na giełdach lub innych Rynkach regulowanych określa się na podstawie ostatnich dostępnych cen rozliczeniowych tych kontraktów na odnośnej giełdzie lub Rynku regulowanym, na którym dany kontrakt pozostaje w obrocie, pod warunkiem, że jeśli kontrakt terminowy typu futures, forward lub opcji nie może zostać upłynniony w odnośnym Dniu wyceny, podstawą określenia wartości upłynniającej takiego kontraktu jest wartość, którą Zarząd uzna za rzetelną i uzasadnioną.
- v. Wszystkie pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa wycenia się według ich godziwej wartości rynkowej ustalonej z zachowaniem ostrożności i w dobrej wierze zgodnie z procedurami ustanowionymi przez Zarząd.

SUPERFUND SICAV

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 31 grudnia 2024 r.

c) Zrealizowany zysk/(strata) na portfelu papierów wartościowych

Zrealizowane zyski i straty na portfelu papierów wartościowych oblicza się na podstawie średniego kosztu nabycia i ujawnia się je w zestawieniu operacji w kwocie netto.

d) Dochód z portfela inwestycyjnego

Dochód z dywidend jest rejestrowany w pierwszym dniu notowania akcji bez prawa do dywidendy, po potrąceniu podatku u źródła.

e) Wycena walutowych kontraktów terminowych typu forward

Otwarte walutowe kontrakty terminowe typu forward wycenia się według stawek rynku terminowego typu forward na pozostały okres od daty wyceny do terminu zapadalności kontraktów. Zrealizowane zyski i straty na walutowych kontraktach terminowych typu forward odpowiadają różnicy między wartością kontraktu w momencie jego otwarcia a wartością zamknięcia. Niezrealizowane zyski i straty na otwartych kontraktach wykazuje się w zestawieniu aktywów netto. Zmianę niezrealizowanych zysków lub strat oraz zrealizowanych zysków lub strat ujawnia się w zestawieniu operacji.

f) Wycena kontraktów typu futures

Otwarte kontrakty typu futures wycenia się po ostatnim kursie rozliczeniowym lub kursie zamknięcia na giełdach papierów wartościowych lub rynkach regulowanych. Zrealizowane zyski i straty na kontraktach typu futures ustala się przy użyciu metody FIFO (First In, First Out). Niezrealizowane zyski i straty na otwartych kontraktach wykazuje się w zestawieniu aktywów netto. Zmianę niezrealizowanych zysków lub strat oraz zrealizowanych zysków lub strat ujawnia się w zestawieniu operacji.

g) Przeliczanie walut obcych

Środki pieniężne w bankach, pozostałe aktywa netto, zobowiązania oraz wartość rynkową papierów wartościowych w portfelu wyrażoną w walutach innych niż waluta referencyjna Subfunduszu przelicza się na tę walutę po kursie wymiany obowiązującym w dniu sporządzenia sprawozdania finansowego. Przychody i koszty wyrażone w walutach innych niż waluta referencyjna Subfunduszu przelicza się na tę walutę po kursie obowiązującym w dniu transakcji.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego zastosowano następujące kursy wymiany walut:

| | | | | | |
|---|-----|---|----------------|-----|---------------------------|
| 1 | USD | = | 1,6147263 | AUD | Dolar australijski |
| | | | 6,1847000 | BRL | Real brazylijski |
| | | | 1,4378500 | CAD | Dolar kanadyjski |
| | | | 0,9061500 | CHF | Frank szwajcarski |
| | | | 993,8500559 | CLP | Peso chilijskie |
| | | | 7,3406500 | CNH | Juan chiński za granicą |
| | | | 4 405,5386432 | COP | Peso kolumbijskie |
| | | | 0,9653441 | EUR | Euro |
| | | | 0,7979891 | GBP | Funt szterling |
| | | | 7,7678500 | HKD | Dolar hongkoński |
| | | | 16 095,0250278 | IDR | Rupia indonezyjska |
| | | | 85,5784995 | INR | Rupia indyjska |
| | | | 157,1950122 | JPY | Jen japoński |
| | | | 1 477,4758802 | KRW | Won południowokoreański |
| | | | 4,4715000 | MYR | Ringgit malezyjski |
| | | | 1,7842805 | NZD | Dolar nowozelandzki |
| | | | 3,7562000 | PEN | Nowy sol peruwiański |
| | | | 58,0690013 | PHP | Peso filipińskie |
| | | | 11,0464000 | SEK | Korona szwedzka |
| | | | 1,3640500 | SGD | Dolar singapurski |
| | | | 34,2349999 | THB | Bat tajlandzki |
| | | | 32,8050001 | TWD | Dolar nowozelandzki |
| | | | 18,8714001 | ZAR | Rand południowoafrykański |

h) Łączne sprawozdanie finansowe

Łączne sprawozdanie finansowe Spółki wyrażone jest w USD i jest równe sumie odnośnych pozycji w sprawozdaniu finansowym każdego Subfunduszu.

i) Pozostałe aktywa płynne / Pozostałe zobowiązania płynne

Pozycje „Pozostałe aktywa płynne” i „Pozostałe zobowiązania płynne” składają się głównie z rachunków pieniężnych prowadzonych przez brokerów, depozytów / limitów w rachunku bieżącym, w tym kwot zabezpieczenia zobowiązań wynikających z kontraktów terminowych typu futures i forward.

SUPERFUND SICAV

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 31 grudnia 2024 r.

j) Opłaty transakcyjne

Koszty transakcji wykazane w pozycji „Opłaty transakcyjne” po stronie wydatków zestawienia operacji składają się głównie z opłat brokerskich ponoszonych przez Spółkę oraz opłat związanych z transakcjami płaconymi depozytariuszowi, a także z opłat transakcyjnych od instrumentów finansowych i instrumentów pochodnych.

Nota 3 - Opłaty za zarządzanie

Jako wynagrodzenie za swoje usługi, Zarządzający inwestycjami otrzymuje opłatę za zarządzanie w wysokości 4,8% rocznie od średniej wartości aktywów netto w danym okresie i płatną co miesiąc z aktywów odnośnego Subfunduszu lub Klasy.

Nota 4 - Opłaty dla ZAFI

ZAFI otrzymuje za swoje usługi opłatę w wysokości 0,04% rocznie od średniej wartości aktywów netto w danym okresie, płatną co kwartał, przy czym roczne minimum wynosi 40.000 USD w przypadku Subfunduszu SUPERFUND GREEN i 11.500 USD w przypadku Subfunduszu SUPERFUND RED.

Nota 5 - Premia motywacyjna

Subfundusze płacą Zarządzającemu inwestycjami premię motywacyjną równą procentowi wzrostu Wartości Aktywów Netto (NAV) danej Klasy Akcji, od której naliczana jest Premia motywacyjna na każdy Dzień NAV powyżej Kwoty wartości referencyjnej (tzw. High Watermark) (zgodnie z definicją poniżej). Premia motywacyjna będzie obliczana i rozliczana w każdym Dniu NAV (na podstawie liczby Akcji wyemitowanych w tym Dniu NAV) po uiszczeniu lub naliczeniu wszystkich innych opłat i kosztów. Premia motywacyjna jest płatna co miesiąc.

W przypadku Subfunduszu SUPERFUND SICAV - SUPERFUND GREEN premia motywacyjna w wysokości 20%, w przypadku Subfunduszu SUPERFUND SICAV - SUPERFUND RED premia motywacyjna w wysokości 25%, jest należna dla wszystkich klas po przekroczeniu kwoty High Watermark w klasie USD (referencyjna klasa akcji). High Watermark to większa z następujących wartości: (i) najwyższa Wartość Aktywów Netto Klasy USD w dowolnym poprzednim Dniu NAV, w którym Premia motywacyjna skryzystalizowała się (po odliczeniu wszelkich takich Premii motywacyjnych); lub (ii) kwota 1 000 USD.

Metoda obliczania premii motywacyjnej jest następująca: Po pierwsze, procent od NAV Klasy USD, który stanowi premia motywacyjna (wpływ premii motywacyjnej) należy obliczyć, stosując następujący wzór:

$$\begin{aligned} ((NAV - High\ Watermark) * 20) / High\ Watermark &= \text{Wpływ premii motywacyjnej w \% lub odpowiednio} \\ ((NAV - High\ Watermark) * 25) / High\ Watermark &= \text{Wpływ premii motywacyjnej w \%} \end{aligned}$$

Ten procentowy wpływ premii motywacyjnej zostanie następnie zastosowany do wszystkich klas akcji w celu obliczenia kwoty premii motywacyjnej dla każdej klasy akcji.

W odniesieniu do Klas EUR II i Euro Gold II, premia motywacyjna podlega kwocie High Watermark, która jest o 50% wyższa niż High Watermark w Klasie USD. Dla przykładu, jeśli High Watermark wynosi 1.000 dla Klasy USD, zostanie ona ustalona na poziomie 1.500 dla Klas EUR II i Euro Gold II.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie ujęto żadnych premii motywacyjnych.

Nota 6 - Podatek od subskrypcji („taxe d'abonnement”)

Spółka podlega prawu luksemburskiemu.

Zgodnie z obowiązującym ustawodawstwem i przepisami Spółka podlega rocznemu podatkowi od subskrypcji „taxe d'abonnement” w wysokości 0,05%, który jest płatny co kwartał i obliczany na podstawie aktywów netto każdego Subfunduszu w ostatnim dniu każdego kwartału, z wyjątkiem Subfunduszy lub Klas Akcji zarezerwowanych dla Inwestorów Instytucjonalnych, dla których zastosowanie ma obniżona stawka podatku w wysokości 0,01%.

Zgodnie z art. 175 (a) zmienionej ustawy z dnia 17 grudnia 2010 r., aktywa netto zainwestowane w przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania już podlegające „taxe d'abonnement” są zwolnione z tego podatku.

SUPERFUND SICAV

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 31 grudnia 2024 r.

Nota 7 - Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego następujący Subfundusz jest zaangażowany w następujące walutowe kontrakty terminowe typu forward:

SUPERFUND SICAV - SUPERFUND GREEN

| Waluta | Kupno | Waluta | Sprzedaż | Termin zapadalności | Niezrealizowany wynik (w USD) |
|---|---------------|--------|----------------|---------------------|----------------------------------|
| Kontrakty walutowe typu forward (ADM Investor Services Inc, Stany Zjednoczone Ameryki) | | | | | |
| AUD | 100 000,00 | JPY | 9 759 100,00 | 19.03.2025 | -682,39 |
| AUD | 100 000,00 | JPY | 9 701 692,00 | 19.03.2025 | -317,19 |
| AUD | 600 000,00 | JPY | 57 987 540,00 | 19.03.2025 | -486,96 |
| AUD | 100 000,00 | JPY | 9 526 366,00 | 19.03.2025 | 798,15 |
| AUD | 1 700 000,00 | NZD | 1 872 471,46 | 19.03.2025 | 2 783,03 |
| AUD | 1 600 000,00 | NZD | 1 766 655,68 | 19.03.2025 | 192,79 |
| AUD | 100 000,00 | USD | 64 209,95 | 19.03.2025 | -2262,66 |
| CAD | 266 847,00 | AUD | 300 000,00 | 19.03.2025 | 268,09 |
| CAD | 179 437,10 | GBP | 100 000,00 | 19.03.2025 | -95,67 |
| CAD | 100 000,00 | JPY | 10 589 300,00 | 19.03.2025 | 1 764,44 |
| CAD | 100 000,00 | JPY | 10 730 950,00 | 19.03.2025 | 863,33 |
| CAD | 100 000,00 | JPY | 10 851 662,00 | 19.03.2025 | 95,42 |
| CAD | 900 000,00 | JPY | 95 728 230,00 | 19.03.2025 | 13 179,31 |
| CAD | 300 000,00 | JPY | 31 909 410,00 | 19.03.2025 | 4 393,10 |
| CAD | 100 000,00 | JPY | 10 883 300,00 | 19.03.2025 | -105,85 |
| CAD | 100 000,00 | USD | 70 938,84 | 19.03.2025 | -1 194,46 |
| CAD | 100 000,00 | USD | 69 512,51 | 19.03.2025 | 231,87 |
| CHF | 300 000,00 | JPY | 51 043 197,00 | 19.03.2025 | 6 247,59 |
| CZK | 6 000 000,00 | EUR | 238 748,96 | 19.03.2025 | -997,72 |
| CZK | 3 000 000,00 | EUR | 119 194,25 | 19.03.2025 | -312,15 |
| CZK | 12 000 000,00 | EUR | 476 947,54 | 19.03.2025 | -1 425,29 |
| CZK | 18 000 000,00 | EUR | 717 560,29 | 19.03.2025 | -4353,70 |
| CZK | 18 000 000,00 | EUR | 717 560,29 | 19.03.2025 | -4 353,70 |
| CZK | 18 000 000,00 | EUR | 717 789,21 | 19.03.2025 | -4 590,84 |
| CZK | 18 000 000,00 | EUR | 716 560,51 | 19.03.2025 | -3 318,03 |
| CZK | 3 000 000,00 | USD | 126 903,55 | 19.03.2025 | -3 328,43 |
| DKK | 600 000,00 | USD | 84 127,87 | 19.03.2025 | -430,08 |
| DKK | 600 000,00 | USD | 84 997,88 | 19.03.2025 | -1 300,09 |
| DKK | 600 000,00 | USD | 83 916,08 | 19.03.2025 | -218,29 |
| EUR | 428 063,87 | CHF | 400 000,00 | 19.03.2025 | -289,15 |
| EUR | 428 319,64 | CHF | 400 000,00 | 19.03.2025 | -24,19 |
| EUR | 1 426 420,48 | CZK | 36 000 000,00 | 19.03.2025 | -305,02 |
| EUR | 1 539 372,41 | CZK | 39 000 000,00 | 19.03.2025 | -6 459,29 |
| EUR | 118 413,26 | CZK | 3 000 000,00 | 19.03.2025 | -496,87 |
| EUR | 118 868,37 | CZK | 3 000 000,00 | 19.03.2025 | -25,43 |
| EUR | 119 120,89 | CZK | 3 000 000,00 | 19.03.2025 | 236,16 |
| EUR | 100 000,00 | GBP | 82 844,50 | 19.03.2025 | 181,24 |
| EUR | 100 000,00 | GBP | 83 220,00 | 19.03.2025 | -289,31 |
| EUR | 48 391,00 | HUF | 20 000 000,00 | 19.03.2025 | 122,91 |
| EUR | 1 097 590,08 | HUF | 460 000 000,00 | 19.03.2025 | -13 128,97 |
| EUR | 95 442,62 | HUF | 40 000 000,00 | 19.03.2025 | -1 141,64 |
| EUR | 47 973,14 | HUF | 20 000 000,00 | 19.03.2025 | -309,95 |
| EUR | 200 000,00 | JPY | 32 672 600,00 | 19.03.2025 | -1 806,77 |
| EUR | 200 000,00 | JPY | 32 642 000,00 | 19.03.2025 | -1 612,11 |
| EUR | 50 483,80 | NOK | 600 000,00 | 19.03.2025 | -353,52 |
| EUR | 100 688,03 | NOK | 1 200 000,00 | 19.03.2025 | -996,65 |
| EUR | 50 739,96 | NOK | 600 000,00 | 19.03.2025 | -88,17 |
| EUR | 303 464,55 | NOK | 3 600 000,00 | 19.03.2025 | -1 539,22 |
| EUR | 303 285,59 | NOK | 3 600 000,00 | 19.03.2025 | -1 724,61 |
| EUR | 102 266,92 | NOK | 1 200 000,00 | 19.03.2025 | 638,92 |
| EUR | 781 046,60 | SEK | 9 000 000,00 | 19.03.2025 | -6 292,23 |
| EUR | 52 447,55 | SEK | 600 000,00 | 19.03.2025 | -28,14 |
| EUR | 52 305,81 | SEK | 600 000,00 | 19.03.2025 | -174,97 |
| EUR | 100 000,00 | USD | 104 258,50 | 19.03.2025 | -320,29 |
| GBP | 100 000,00 | CAD | 179 589,50 | 19.03.2025 | -10,33 |
| GBP | 300 000,00 | CAD | 540 658,53 | 19.03.2025 | -1 345,47 |
| GBP | 267 094,02 | CHF | 300 000,00 | 19.03.2025 | 607,99 |
| GBP | 267 094,02 | CHF | 300 000,00 | 19.03.2025 | 607,99 |
| GBP | 83 319,00 | EUR | 100 000,00 | 19.03.2025 | 413,37 |
| GBP | 83 239,50 | EUR | 100 000,00 | 19.03.2025 | 313,75 |
| GBP | 1 167 131,00 | EUR | 1 400 000,00 | 19.03.2025 | 6 620,59 |

SUPERFUND SICAV

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 31 grudnia 2024 r.

| Waluta | Kupno | Waluta | Sprzedaż | Termin zapadalności | Niezrealizowany wynik (w USD) |
|--------|---------------|--------|----------------|---------------------|-------------------------------|
| GBP | 400 000,00 | JPY | 75 444 800,00 | 19.03.2025 | 16 605,75 |
| GBP | 100 000,00 | JPY | 18 868 814,00 | 19.03.2025 | 4 103,00 |
| GBP | 100 000,00 | JPY | 19 565 000,00 | 19.03.2025 | -325,81 |
| HUF | 40 000 000,00 | EUR | 95 934,76 | 19.03.2025 | 631,83 |
| HUF | 20 000 000,00 | USD | 49 956,29 | 19.03.2025 | 217,07 |
| ILS | 1 000 000,00 | USD | 278 164,12 | 19.03.2025 | -3 095,65 |
| ILS | 500 000,00 | USD | 141 322,78 | 19.03.2025 | -3 788,54 |
| ILS | 1 000 000,00 | USD | 277 739,20 | 19.03.2025 | -2 670,73 |
| JPY | 9 674 660,00 | AUD | 100 000,00 | 19.03.2025 | 145,22 |
| JPY | 9 552 594,00 | AUD | 100 000,00 | 19.03.2025 | -631,30 |
| JPY | 9 477 155,00 | AUD | 100 000,00 | 19.03.2025 | -1 111,21 |
| JPY | 31 668 000,00 | CAD | 300 000,00 | 19.03.2025 | -5 928,84 |
| JPY | 10 502 405,00 | CAD | 100 000,00 | 19.03.2025 | -2 317,23 |
| JPY | 10 592 450,00 | CAD | 100 000,00 | 19.03.2025 | -1 744,40 |
| JPY | 31 628 700,00 | CAD | 300 000,00 | 19.03.2025 | -6178,84 |
| JPY | 10 800 890,00 | CAD | 100 000,00 | 19.03.2025 | -418,41 |
| JPY | 18 857 135,00 | GBP | 100 000,00 | 19.03.2025 | -4 177,29 |
| MXN | 500 000,00 | USD | 24 443,90 | 19.03.2025 | -713,17 |
| NOK | 600 000,00 | EUR | 50 573,16 | 19.03.2025 | 260,95 |
| NOK | 600 000,00 | USD | 52 998,85 | 19.03.2025 | -172,21 |
| NZD | 988 110,00 | AUD | 900 000,00 | 19.03.2025 | -3 265,92 |
| NZD | 877 216,00 | AUD | 800 000,00 | 19.03.2025 | -3 521,78 |
| NZD | 100 000,00 | USD | 58 398,50 | 19.03.2025 | -2 305,86 |
| PLN | 1 200 000,00 | USD | 296 699,22 | 19.03.2025 | -7 007,75 |
| SEK | 600 000,00 | EUR | 52 429,22 | 19.03.2025 | 47,13 |
| SEK | 600 000,00 | USD | 54 809,54 | 19.03.2025 | -268,25 |
| USD | 62 330,85 | AUD | 100 000,00 | 19.03.2025 | 383,56 |
| USD | 191 945,13 | AUD | 300 000,00 | 19.03.2025 | 6 103,26 |
| USD | 455 050,47 | AUD | 700 000,00 | 19.03.2025 | 21 419,44 |
| USD | 1 072 713,53 | CAD | 1 500 000,00 | 19.03.2025 | 26 547,82 |
| USD | 70 426,75 | CAD | 100 000,00 | 19.03.2025 | 682,37 |
| USD | 112 119,07 | CHF | 100 000,00 | 19.03.2025 | 815,96 |
| USD | 224 352,32 | CHF | 200 000,00 | 19.03.2025 | 1 746,11 |
| USD | 686 390,48 | CHF | 600 000,00 | 19.03.2025 | 18 571,84 |
| USD | 625 130,24 | CZK | 15 000 000,00 | 19.03.2025 | 7 254,66 |
| USD | 84 127,87 | DKK | 600 000,00 | 19.03.2025 | 430,08 |
| USD | 84 151,47 | DKK | 600 000,00 | 19.03.2025 | 453,68 |
| USD | 84 949,74 | DKK | 600 000,00 | 19.03.2025 | 1 251,95 |
| USD | 85 021,96 | DKK | 600 000,00 | 19.03.2025 | 1 324,17 |
| USD | 84 913,67 | DKK | 600 000,00 | 19.03.2025 | 1 215,88 |
| USD | 849 497,38 | DKK | 6 000 000,00 | 19.03.2025 | 12 519,46 |
| USD | 1 057 531,00 | EUR | 1 000 000,00 | 19.03.2025 | 18 148,87 |
| USD | 104 355,53 | EUR | 100 000,00 | 19.03.2025 | 417,32 |
| USD | 105 538,50 | EUR | 100 000,00 | 19.03.2025 | 1 600,29 |
| USD | 126 848,60 | GBP | 100 000,00 | 19.03.2025 | 1 605,42 |
| USD | 50 981,39 | HUF | 20 000 000,00 | 19.03.2025 | 808,03 |
| USD | 50 754,98 | HUF | 20 000 000,00 | 19.03.2025 | 581,62 |
| USD | 50 000,00 | HUF | 20 000 000,00 | 19.03.2025 | -173,36 |
| USD | 604 229,62 | HUF | 240 000 000,00 | 19.03.2025 | 2 149,35 |
| USD | 137 551,58 | ILS | 500 000,00 | 19.03.2025 | 17,34 |
| USD | 271 702,21 | ILS | 1 000 000,00 | 19.03.2025 | -3 366,26 |
| USD | 271 296,80 | ILS | 1 000 000,00 | 19.03.2025 | -3 771,67 |
| USD | 672 585,87 | JPY | 100 000 000,00 | 19.03.2025 | 30 764,69 |
| USD | 526 857,77 | MXN | 11 000 000,00 | 19.03.2025 | 4 781,70 |
| USD | 24 423,60 | MXN | 500 000,00 | 19.03.2025 | 692,87 |
| USD | 48 948,82 | MXN | 1 000 000,00 | 19.03.2025 | 1 487,36 |
| USD | 24 384,30 | MXN | 500 000,00 | 19.03.2025 | 653,57 |
| USD | 24 138,26 | MXN | 500 000,00 | 19.03.2025 | 407,53 |
| USD | 52 807,60 | NOK | 600 000,00 | 19.03.2025 | -19,04 |
| USD | 647 802,42 | NOK | 7 200 000,00 | 19.03.2025 | 13 882,79 |
| USD | 53 475,94 | NOK | 600 000,00 | 19.03.2025 | 649,30 |
| USD | 54 254,45 | NOK | 600 000,00 | 19.03.2025 | 1 427,81 |
| USD | 766 965,29 | NZD | 1 300 000,00 | 19.03.2025 | 37 760,97 |
| USD | 58 554,00 | NZD | 100 000,00 | 19.03.2025 | 2 461,36 |
| USD | 56 238,45 | NZD | 100 000,00 | 19.03.2025 | 145,81 |
| USD | 97 134,53 | PLN | 400 000,00 | 19.03.2025 | 570,71 |
| USD | 289 627,71 | PLN | 1 200 000,00 | 19.03.2025 | -63,76 |
| USD | 194 269,06 | PLN | 800 000,00 | 19.03.2025 | 1 141,41 |
| USD | 289 900,59 | PLN | 1 200 000,00 | 19.03.2025 | 209,12 |

SUPERFUND SICAV

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 31 grudnia 2024 r.

| Waluta | Kupno | Waluta | Sprzedaż | Termin zapadalności | Niezrealizowany wynik (w USD) |
|---|----------------|--------|-------------------|---------------------|-------------------------------|
| USD | 54 540,50 | SEK | 600 000,00 | 19.03.2025 | -0,79 |
| USD | 714 122,22 | SEK | 7 800 000,00 | 19.03.2025 | 5 085,49 |
| USD | 148 822,26 | SGD | 200 000,00 | 19.03.2025 | 1 749,36 |
| USD | 442 459,60 | SGD | 600 000,00 | 19.03.2025 | 1 240,90 |
| USD | 79 766,02 | ZAR | 1 500 000,00 | 19.03.2025 | 830,23 |
| USD | 190 874,04 | ZAR | 3 500 000,00 | 19.03.2025 | 6 690,52 |
| USD | 190 874,04 | ZAR | 3 500 000,00 | 19.03.2025 | 6 690,52 |
| ZAR | 3 500 000,00 | USD | 196 981,12 | 19.03.2025 | -12 797,60 |
| ZAR | 3 500 000,00 | USD | 196 231,24 | 19.03.2025 | -12 047,72 |
| ZAR | 500 000,00 | USD | 26 528,01 | 19.03.2025 | -216,08 |
| | | | | | 157 308,22 |
| Kontrakty terminowe typu forward (Fcsto ne LLC, Stany Zjednoczone Ameryki) | | | | | |
| BRL | 300 000,00 | USD | 49 086,98 | 19.03.2025 | -1 160,33 |
| CNH | 600 000,00 | USD | 83 115,16 | 19.03.2025 | -1 171,45 |
| COP | 300 000 000,00 | USD | 68 243,86 | 19.03.2025 | -844,96 |
| INR | 20 000 000,00 | USD | 234 907,21 | 19.03.2025 | -3 051,47 |
| INR | 20 000 000,00 | USD | 234 274,34 | 19.03.2025 | -2 418,59 |
| INR | 25 000 000,00 | USD | 293 806,56 | 19.03.2025 | -3 986,88 |
| INR | 20 000 000,00 | USD | 233 699,46 | 19.03.2025 | -1 843,72 |
| INR | 5 000 000,00 | USD | 58 315,84 | 19.03.2025 | -351,90 |
| INR | 10 000 000,00 | USD | 116 333,18 | 19.03.2025 | -405,31 |
| INR | 90 000 000,00 | USD | 1 046 633,33 | 19.03.2025 | -3 282,49 |
| INR | 5 000 000,00 | USD | 58 775,13 | 19.03.2025 | -811,19 |
| INR | 10 000 000,00 | USD | 117 439,81 | 19.03.2025 | -1 511,94 |
| INR | 10 000 000,00 | USD | 116 063,14 | 19.03.2025 | -135,27 |
| KRW | 100 000 000,00 | USD | 70 911,93 | 19.03.2025 | -3 069,43 |
| KRW | 100 000 000,00 | USD | 70 348,72 | 19.03.2025 | -2 506,22 |
| KRW | 100 000 000,00 | USD | 69 266,47 | 19.03.2025 | -1 423,97 |
| KRW | 100 000 000,00 | USD | 69 103,72 | 19.03.2025 | -1 261,22 |
| KRW | 100 000 000,00 | USD | 68 105,97 | 19.03.2025 | -263,47 |
| PEN | 3 200 000,00 | USD | 857 495,04 | 19.03.2025 | -11 119,82 |
| PHP | 24 000 000,00 | USD | 413 294,30 | 19.03.2025 | -3 453,73 |
| PHP | 12 000 000,00 | USD | 207 504,76 | 19.03.2025 | -2 584,47 |
| PHP | 6 000 000,00 | USD | 103 075,07 | 19.03.2025 | -614,93 |
| PHP | 42 000 000,00 | USD | 720 782,56 | 19.03.2025 | -3 561,57 |
| PHP | 54 000 000,00 | USD | 929 272,07 | 19.03.2025 | -7 130,79 |
| PHP | 6 000 000,00 | USD | 102 214,65 | 19.03.2025 | 245,49 |
| PHP | 24 000 000,00 | USD | 415 224,91 | 19.03.2025 | -5 384,35 |
| THB | 8 000 000,00 | USD | 238 308,01 | 19.03.2025 | -4 991,22 |
| THB | 8 000 000,00 | USD | 238 308,01 | 19.03.2025 | -4 991,22 |
| TWD | 3 000 000,00 | USD | 92 279,30 | 19.03.2025 | -813,82 |
| TWD | 3 000 000,00 | USD | 93 090,22 | 19.03.2025 | -1 624,74 |
| TWD | 3 000 000,00 | USD | 92 165,90 | 19.03.2025 | -700,42 |
| USD | 391 414,97 | BRL | 2 400 000,00 | 19.03.2025 | 8 001,77 |
| USD | 120 364,71 | CLP | 120 000 000,00 | 19.03.2025 | -138,12 |
| USD | 490 852,75 | CLP | 480 000 000,00 | 19.03.2025 | 8 841,45 |
| USD | 120 561,82 | CLP | 120 000 000,00 | 19.03.2025 | 58,99 |
| USD | 746 444,02 | CNH | 5 400 000,00 | 19.03.2025 | 8 950,68 |
| USD | 82 265,03 | CNH | 600 000,00 | 19.03.2025 | 321,33 |
| USD | 1 310 615,99 | CNH | 9 600 000,00 | 19.03.2025 | -483,29 |
| USD | 82 338,41 | CNH | 600 000,00 | 19.03.2025 | 394,71 |
| USD | 82 344,06 | CNH | 600 000,00 | 19.03.2025 | 400,36 |
| USD | 82 366,67 | CNH | 600 000,00 | 19.03.2025 | 422,96 |
| USD | 66 573,91 | COP | 300 000 000,00 | 19.03.2025 | -824,99 |
| USD | 595 473,08 | COP | 2 700 000 000,00 | 19.03.2025 | -11 116,97 |
| USD | 67 228,10 | COP | 300 000 000,00 | 19.03.2025 | -170,80 |
| USD | 67 086,03 | COP | 300 000 000,00 | 19.03.2025 | -312,87 |
| USD | 750 941,02 | IDR | 12 000 000 000,00 | 19.03.2025 | 16 820,81 |
| USD | 292 740,05 | INR | 25 000 000,00 | 19.03.2025 | 2 920,37 |
| USD | 2 466 091,25 | INR | 210 000 000,00 | 19.03.2025 | 31 605,95 |
| USD | 527 364,35 | INR | 45 000 000,00 | 19.03.2025 | 5 688,93 |
| USD | 58 493,21 | INR | 5 000 000,00 | 19.03.2025 | 529,28 |
| USD | 58 370,30 | INR | 5 000 000,00 | 19.03.2025 | 406,37 |
| USD | 175 192,71 | INR | 15 000 000,00 | 19.03.2025 | 1 300,91 |
| USD | 58 527,45 | INR | 5 000 000,00 | 19.03.2025 | 563,51 |
| USD | 116 877,05 | INR | 10 000 000,00 | 19.03.2025 | 949,17 |
| USD | 4 340 685,12 | INR | 370 000 000,00 | 19.03.2025 | 51 353,89 |
| USD | 68 287,35 | KRW | 100 000 000,00 | 19.03.2025 | 444,85 |

SUPERFUND SICAV

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 31 grudnia 2024 r.

| Waluta | Kupno | Waluta | Sprzedaż | Termin zapadalności | Niezrealizowany wynik (w USD) |
|--------|--------------|--------|----------------|---------------------|-------------------------------|
| USD | 69 151,51 | KRW | 100 000 000,00 | 19.03.2025 | 1 309,01 |
| USD | 69 910,51 | KRW | 100 000 000,00 | 19.03.2025 | 2 068,01 |
| USD | 68 573,00 | KRW | 100 000 000,00 | 19.03.2025 | 730,49 |
| USD | 70 672,38 | KRW | 100 000 000,00 | 19.03.2025 | 2 829,88 |
| USD | 422 665,43 | PEN | 1 600 000,00 | 19.03.2025 | -522,18 |
| USD | 102 441,52 | PHP | 6 000 000,00 | 19.03.2025 | -18,62 |
| USD | 102 336,69 | PHP | 6 000 000,00 | 19.03.2025 | -123,45 |
| USD | 706 951,69 | PHP | 42 000 000,00 | 19.03.2025 | -10 269,30 |
| USD | 1 933 448,66 | PHP | 114 000 000,00 | 19.03.2025 | -13 294,04 |
| USD | 231 548,48 | THB | 8 000 000,00 | 19.03.2025 | -1 768,31 |
| USD | 231 682,59 | THB | 8 000 000,00 | 19.03.2025 | -1634,20 |
| USD | 91 631,03 | TWD | 3 000 000,00 | 19.03.2025 | 165,55 |
| USD | 92 137,59 | TWD | 3 000 000,00 | 19.03.2025 | 672,11 |
| USD | 92 621,18 | TWD | 3 000 000,00 | 19.03.2025 | 1 155,70 |
| USD | 92 052,78 | TWD | 3 000 000,00 | 19.03.2025 | 587,29 |
| USD | 91 883,61 | TWD | 3 000 000,00 | 19.03.2025 | 418,13 |
| USD | 93 080,98 | TWD | 3 000 000,00 | 19.03.2025 | 1 615,50 |
| USD | 836 120,40 | TWD | 27 000 000,00 | 19.03.2025 | 12 931,05 |
| USD | 462 962,96 | TWD | 15 000 000,00 | 19.03.2025 | 5 635,55 |
| USD | 462 249,61 | TWD | 15 000 000,00 | 19.03.2025 | 4 922,20 |
| | | | | | <u>115 961,39</u> |

Nota 8 - Kontrakty typu futures

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego następujące Subfundusze są zaangażowane w następujące kontrakty typu futures:

SUPERFUND SICAV - SUPERFUND GREEN

| | Liczba kontraktów | Specyfikacja | Waluta | Ekspozycja (w USD) | Niezrealizowany wynik (w USD) |
|----------|-------------------|---|--------|--------------------|-------------------------------|
| Kupno | 178 | Australian 90 Day Bank Bill FUT 03/25 SFE | AUD | 109 137 447,70 | 31 002,62 |
| Kupno | 21 | Australian 90 Day Bank Bill FUT 06/25 SFE | AUD | 12 882 370,39 | 1 797,54 |
| Kupno | 51 | Australian T-Bonds 10 Year FUT 03/25 SFE | AUD | 3 565 088,29 | -26385,62 |
| Kupno | 3 | Australian T-Bonds 3 Year FUT 03/25 SFE | AUD | 197 222,18 | 180,35 |
| Kupno | 2 | S&P/ASX 200 Index FUT 03/25 SFE | AUD | 252 302,82 | -3019,09 |
| Kupno | 18 | Canada Govt Bond 6% 10 Year FUT 03/25 MSE | CAD | 1 534 916,72 | -4701,46 |
| Kupno | 75 | Canadian Overnight Repo Rate Average CORRA FUT 03/25 MSE | CAD | 12 663 438,47 | 4 451,09 |
| Kupno | 24 | Canadian Overnight Repo Rate Average CORRA FUT 06/25 MSE | CAD | 4 059 394,23 | 3 016,66 |
| Sprzedaż | 9 | Canola FUT 03/25 WCE | CAD | -77 102,62 | 344,96 |
| Kupno | 4 | S&P TSX 60 Index FUT 03/25 MSE | CAD | 826 289,25 | 6 774,00 |
| Kupno | 117 | SIX Swiss Exchange SARON Swiss Average Rate Overnight FUT 03/25 ICE | CHF | 32 247 144,51 | 29 989,52 |
| Kupno | 52 | SIX Swiss Exchange SARON Swiss Average Rate Overnight FUT 06/25 ICE | CHF | 14 359 322,41 | 8 649,23 |
| Kupno | 6 | Swiss Federal Bond 6% 10 Year FUT 03/25 EUX | CHF | 993 808,97 | -1403,74 |
| Sprzedaż | 6 | CAC 40 Index FUT 01/25 MONEP | EUR | -458 976,21 | -4090,77 |
| Kupno | 7 | DAX Germany Index FUT 03/25 EUX | EUR | 3 635 076,69 | -70808,94 |
| Kupno | 9 | EURIBOR 3 Months BASE 365 FUT 03/26 ICE | EUR | 2 285 907,58 | -1735,13 |

SUPERFUND SICAV

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 31 grudnia 2024 r.

| | Liczba kontraktów | Specyfikacja | Waluta | Ekspozycja (w USD) | Niezrealizowany wynik (w USD) |
|----------|-------------------|--|--------|--------------------|-------------------------------|
| Kupno | 36 | EURIBOR 3 Months BASE 365 FUT 06/25 ICE | EUR | 9 133 841,07 | -8339,00 |
| Kupno | 11 | EURIBOR 3 Months BASE 365 FUT 09/25 ICE | EUR | 2 793 602,17 | -2020,01 |
| Kupno | 9 | EURIBOR 3 Months BASE 365 FUT 12/25 ICE | EUR | 2 286 373,74 | -1838,72 |
| Kupno | 5 | Emission C02 Carbon Dioxide FUT 12/25 ICE | EUR | 378 103,50 | 4 899,81 |
| Kupno | 40 | Euro BTP 10 Years FUT 03/25 EUX | EUR | 4 971 491,28 | -93543,17 |
| Kupno | 1 | Euro BUXL 30 Years FUT 03/25 EUX | EUR | 137 443,21 | -8888,02 |
| Kupno | 138 | Euro Bund 10 Years FUT 03/25 EUX | EUR | 19 075 808,45 | -185809,09 |
| Kupno | 51 | Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index FUT 03/25 EUX | EUR | 2 578 676,23 | -47722,30 |
| Sprzedaż | 76 | Euro Stoxx 50 Volatility VSTOXX Index FUT 01/25 EUX | EUR | -135 412,85 | -564,42 |
| Kupno | 81 | Euro Stoxx Banks EUR Price Index FUT 03/25 EUX | EUR | 611 059,28 | -131,56 |
| Kupno | 60 | Euro-BOBL 5 Years FUT 03/25 EUX | EUR | 7 325 470,44 | -78960,56 |
| Sprzedaż | 67 | Euro-Schatz 6% 2 Years FUT 03/25 EUX | EUR | -7 425 326,02 | 2 197,26 |
| Kupno | 2 | FTSE MIB Index FUT 03/25 MIL | EUR | 355 313,70 | -3547,96 |
| Sprzedaż | 3 | French OAT FUT 03/25 EUX | EUR | -383 490,18 | 534,52 |
| Kupno | 9 | IBEX 35 Index FUT 01/25 MEFF | EUR | 1 080 230,30 | 9 549,96 |
| Sprzedaż | 31 | Maize FUT 03/25 MATIF | EUR | -336 784,04 | -673,34 |
| Kupno | 14 | Rapeseed FUT 02/25 MATIF | EUR | 370 722,71 | -16444,91 |
| Sprzedaż | 29 | Wheat Milling FUT 03/25 MATIF | EUR | -356 362,55 | -17817,48 |
| Sprzedaż | 288 | BBG Calc SONIA Coup 3M Tenor ISDA Fallback Rates FUT 03/25 ICE | GBP | -86 189 150,70 | 31 328,75 |
| Sprzedaż | 36 | BBG Calc SONIA Coup 3M Tenor ISDA Fallback Rates FUT 06/25 ICE | GBP | -10 791 689,20 | 6 062,11 |
| Sprzedaż | 23 | BBG Calc SONIA Coup 3M Tenor ISDA Fallback Rates FUT 09/25 ICE | GBP | -6 904 057,62 | 1 425,46 |
| Sprzedaż | 13 | BBG Calc SONIA Coup 3M Tenor ISDA Fallback Rates FUT 12/25 ICE | GBP | -3 906 366,17 | -1190,49 |
| Kupno | 2 | Cocoa FUT 03/25 LIFFE | GBP | 229 151,01 | 58 735,14 |
| Sprzedaż | 32 | EUR FUT 03/25 CME | GBP | -4 164 969,34 | -12278,99 |
| Sprzedaż | 2 | FTSE 100 Index FUT 03/25 ICE | GBP | -205 027,87 | -1278,21 |
| Sprzedaż | 4 | Long Gilt Fut 10 Years FUT 03/25 ICE | GBP | -463 214,37 | -1378,47 |
| Kupno | 10 | Hang Seng China Enterprises Index FUT 01/25 HKFE | HKD | 468 469,40 | -920,46 |
| Sprzedaż | 3 | Hang Seng Index FUT 01/25 HKFE | HKD | -387 887,25 | -1313,10 |
| Kupno | 46 | Brent Crude Oil Dub Oman FUT 05/25 TCM | JPY | 1 026 546,57 | 37 936,95 |
| Kupno | 8 | EUR FUT 03/25 CME | JPY | 1 031 012,36 | 12 691,24 |
| Kupno | 22 | Gold - Ounce FUT 08/25 OSE | JPY | 1 866 560,50 | 6 450,59 |
| Kupno | 13 | Gold - Ounce FUT 10/25 OSE | JPY | 1 104 125,36 | -2411,02 |
| Sprzedaż | 3 | Japan Govt Bond 6% 10 Year FUT 03/25 OSE | JPY | -2 708 101,19 | 9 860,36 |

SUPERFUND SICAV

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 31 grudnia 2024 r.

| | Liczba kontraktów | Specyfikacja | Waluta | Ekspozycja (w USD) | Niezrealizowany wynik (w USD) |
|----------|-------------------|---|--------|--------------------|-------------------------------|
| Kupno | 13 | Nikkei 225 Index FUT 03/25 CME | JPY | 1 628 773,05 | -12282,49 |
| Kupno | 63 | Nikkei 225 Index FUT 03/25 OSE Mini | JPY | 1 599 096,54 | 5 346,86 |
| Kupno | 2 | Nikkei 225 Index FUT 03/25 SGX | JPY | 249 912,51 | -556,63 |
| Kupno | 18 | Platinum FUT 08/25 OSE | JPY | 267 317,64 | -8708,93 |
| Kupno | 54 | Platinum FUT 10/25 OSE | JPY | 804 357,58 | -7516,14 |
| Kupno | 18 | Rubber FUT 05/25 OSE | JPY | 213 212,87 | 2 935,84 |
| Kupno | 10 | TOPIX Index (TOKYO) FUT 03/25 OSE | JPY | 1 772 638,94 | 890,61 |
| Sprzedaż | 15 | KOREA KOSPI 200 FUT 03/25 KSE | KRW | -809 404,08 | 3 333,39 |
| Kupno | 19 | Korea 10 Years FUT 03/25 KFE | KRW | 1 503 564,31 | -25888,75 |
| Kupno | 162 | Korea 3 Years FUT 03/25 KFE | KRW | 11 693 794,96 | -34335,59 |
| Kupno | 51 | FTSE Bursa Malaysia KLCI Index FUT 01/25 MDE | MYR | 936 397,18 | 1 565,47 |
| Kupno | 35 | Palm oil 1 Ton (1000 Kg) Crude FUT 03/25 MDE | MYR | 870 401,43 | -56597,34 |
| Kupno | 1 | OMX Stockholm 30 Index FUT 01/25 OMX | SEK | 22 477,91 | 0,00 |
| Kupno | 34 | MSCI Singapore Free IndexSM (The) FUT 01/25 SGX | SGD | 930 852,97 | -3079,07 |
| Sprzedaż | 74 | 30 Day Fed Fd FUT 02/25 CBOT | USD | -29 508 318,81 | -6859,35 |
| Sprzedaż | 41 | 30 Day Fed Fd FUT 04/25 CBOT | USD | -16 369 705,31 | -1812,64 |
| Sprzedaż | 30 | 30 Day Fed Fd FUT 05/25 CBOT | USD | -11 982 833,55 | -2381,17 |
| Sprzedaż | 25 | AUD FUT 03/25 CME | USD | -1 547 500,00 | 48 399,00 |
| Kupno | 2 | Aluminum Primary FUT 03/25 LME | USD | 127 748,50 | -2851,50 |
| Kupno | 19 | Brent Crude FUT 03/25 ICE | USD | 1 418 160,00 | 20 720,00 |
| Kupno | 10 | Brent Crude FUT 03/25 NYM | USD | 746 400,00 | 9 090,00 |
| Kupno | 6 | Brent Crude FUT 04/25 ICE | USD | 445 440,00 | 7 870,00 |
| Sprzedaż | 63 | CAD FUT 03/25 CME | USD | -4 392 675,00 | 47 094,70 |
| Sprzedaż | 4 | CBOE SPX Volatility Index FUT 01/25 CBF | USD | -70 070,80 | -5070,80 |
| Sprzedaż | 26 | CHF FUT 03/25 CME | USD | -3 608 475,00 | 80 462,50 |
| Kupno | 81 | CME Term SOFR 3 Month FUT 03/25 CME | USD | 19 404 562,50 | 121,25 |
| Sprzedaż | 47 | CME Term SOFR 3 Month FUT 06/25 CME | USD | -11 274 712,50 | 870,75 |
| Sprzedaż | 26 | CME Term SOFR 3 Month FUT 09/25 CME | USD | -6 241 300,00 | 3 063,00 |
| Sprzedaż | 23 | CME Term SOFR 3 Month FUT 12/25 CME | USD | -5 523 162,50 | -148,25 |
| Kupno | 22 | Cattle Feeder FUT 03/25 CME | USD | 2 892 725,00 | 77 643,75 |
| Kupno | 4 | Cocoa FUT 03/25 FNX | USD | 467 000,00 | 84 980,00 |
| Kupno | 3 | Coffee 'C' FUT 03/25 FNX | USD | 359 718,75 | 57 187,50 |
| Kupno | 2 | Coffee Robusta FUT 03/25 LIFFE | USD | 97 500,00 | -930,00 |
| Sprzedaż | 1 | Copper FUT 03/25 COMEX | USD | -100 662,50 | 1 637,50 |
| Sprzedaż | 6 | Copper FUT 03/25 LME | USD | -1 313 130,00 | 14 282,50 |
| Kupno | 48 | Corn FUT 03/25 CBOT | USD | 1 100 400,00 | 29 547,71 |
| Sprzedaż | 11 | Cotton FUT 03/25 FNX | USD | -376 200,00 | 2 735,00 |
| Kupno | 3 | DJ Industrial Average Index FUT 03/25 CBOT Mini | USD | 643 095,00 | -5168,24 |
| Sprzedaż | 52 | DOLLAR NEO-ZELANDAIS FUT 03/25 CME EUR | USD | -2 910 700,00 | 84 322,10 |
| Sprzedaż | 27 | FUT 03/25 CME | USD | -3 506 118,75 | 57 020,25 |
| Kupno | 70 | EUR FUT 03/25 CME | USD | 9 089 937,50 | -117845,00 |
| Kupno | 5 | EUR FUT 03/25 CME | USD | 649 281,25 | -8417,50 |

SUPERFUND SICAV

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 31 grudnia 2024 r.

| | Liczba kontraktów | Określenie | Waluta | Ekspozycja (w USD) | Niezrealizowany wynik (w USD) |
|----------|-------------------|--|--------|--------------------|-------------------------------|
| Kupno | 11 | FC Orange Juice-A FUT 03/25 FXN | USD | 809 242,50 | -22477,50 |
| Kupno | 18 | FST Taiwan RIX Capped Price Return TWD Index FUT 01/25 SGX | USD | 1 378 080,00 | -16420,00 |
| Kupno | 41 | FTSE XINHUA CHINA A 50 Index FUT 01/25 SGX | USD | 552 065,00 | -5242,00 |
| Kupno | 5 | GBP FUT 03/25 CME | USD | 390 718,75 | -3350,00 |
| Kupno | 1 | Gas Oil FUT 02/25 ICE | USD | 69 175,00 | 125,00 |
| Kupno | 7 | Gasoline FUT 02/25 NYM | USD | 590 704,80 | 8 647,13 |
| Kupno | 1 | Gasoline FUT 03/25 NYM | USD | 85 222,20 | 1 842,12 |
| Kupno | 4 | Gold - Ounce FUT 02/25 COMEX | USD | 1 056 400,00 | -12925,00 |
| Kupno | 49 | Gold - Ounce FUT 02/25 COMEX | USD | 12 940 900,00 | -116852,39 |
| Kupno | 7 | Gold - Ounce FUT 02/25 COMEX | USD | 1 848 700,00 | -16650,14 |
| Sprzedaż | 42 | JPY FUT 03/25 CME | USD | -3 365 250,00 | 73 077,00 |
| Sprzedaż | 8 | Lead FUT 03/25 LME | USD | -389 628,00 | -11640,50 |
| Kupno | 25 | Lean Hogs FUT 02/25 CME | USD | 813 000,00 | -46523,24 |
| Kupno | 45 | Live Cattle FUT 02/25 CME | USD | 3 448 800,00 | 30 868,88 |
| Kupno | 27 | Live Cattle FUT 04/25 CME | USD | 2 098 170,00 | 15 260,04 |
| Sprzedaż | 24 | Lumber FUT 03/25 CME | USD | -383 130,00 | 5 074,53 |
| Sprzedaż | 34 | MXN FUT 03/25 CME | USD | -803 250,00 | 25 652,50 |
| Kupno | 2 | NIKKEI 225 (CME) FUT 03/25 CME | USD | 394 850,00 | -7480,00 |
| Sprzedaż | 7 | NY Harbor ULSD FUT 02/25 NYM | USD | -681 021,60 | -25808,96 |
| Sprzedaż | 4 | NY Harbor ULSD FUT 03/25 NYM | USD | -385 459,20 | -14646,24 |
| Kupno | 5 | Nasdaq 100 Stock Index FUT 03/25 CME E-Mini | USD | 2 122 650,00 | -42825,00 |
| Kupno | 2 | Natural Gas FUT 02/25 NYM | USD | 72 660,00 | 3 866,66 |
| Kupno | 8 | Natural Gas FUT 03/25 NYM | USD | 247 840,00 | 8 612,50 |
| Sprzedaż | 8 | Natural Gas FUT 04/25 NYM | USD | -245 600,00 | -18626,65 |
| Sprzedaż | 8 | Natural Gas FUT 05/25 NYM | USD | -252 560,00 | -11742,24 |
| Kupno | 8 | Oats FUT 03/25 CBT | USD | 132 200,00 | -15620,33 |
| Sprzedaż | 4 | Palladium FUT 03/25 NYM | USD | -363 920,00 | 36 880,00 |
| Sprzedaż | 24 | Platinum FUT 04/25 NYM | USD | -1 092 600,00 | 16 681,39 |
| Sprzedaż | 3 | RUSSELL 2000 FUT 03/25 CME Mini | USD | -337 470,00 | 2 122,50 |
| Sprzedaż | 9 | Redwheat FUT 03/25 MGE | USD | -268 087,50 | 1 575,00 |
| Sprzedaż | 28 | Rice FUT 03/25 CBOT | USD | -789 600,00 | -2081,71 |
| Kupno | 1 | S&P 400 MIDCAP FUT 03/25 CME E-Mini | USD | 314 670,00 | 680,00 |
| Kupno | 8 | S&P 500 Index FUT 03/25 CME E-Mini | USD | 2 374 300,00 | -20770,37 |
| Sprzedaż | 1 | Silver FUT 03/25 COMEX | USD | -146 210,00 | 3 640,00 |
| Kupno | 55 | Silver FUT 03/25 COMEX | USD | 8 041 550,00 | -363147,95 |
| Sprzedaż | 6 | Soybean FUT 03/25 CBOT | USD | -303 150,00 | -7271,94 |
| Sprzedaż | 18 | Soybean Meal FUT 03/25 CBOT | USD | -570 420,00 | -13387,58 |
| Sprzedaż | 26 | Soybean Oil FUT 03/25 CBOT | USD | -629 616,00 | -5125,68 |
| Sprzedaż | 52 | Sugar 11 FUT 03/25 FXN | USD | -1 121 702,40 | 92 433,60 |
| Sprzedaż | 43 | US Dollar CME Term SOFR 1 Month Rate FUT 02/25 CME | USD | -17 150 309,42 | -11698,82 |
| Sprzedaż | 59 | US Dollar CME Term SOFR 1 Month Rate FUT 03/25 CME | USD | -23 541 654,02 | -11862,29 |
| Sprzedaż | 44 | US Dollar CME Term SOFR 1 Month Rate FUT 04/25 CME | USD | -17569322,10 | -3750,29 |

SUPERFUND SICAV

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 31 grudnia 2024 r.

| | Liczba kontraktów | Specyfikacja | Waluta | Ekspozycja (w USD) | Niezrealizowany wynik (w USD) |
|----------|-------------------|--|--------|--------------------|-------------------------------|
| Kupno | 18 | US Dollar Index SPOT FUT 03/25 FXN | USD | 1 949 328,00 | 9 603,00 |
| Sprzedaż | 32 | US Treasury Bond (Long) FUT 03/25 CBOT | USD | -3 643 000,00 | 15 372,54 |
| Sprzedaż | 4 | US Treasury Bond Ultra Long FUT 03/25 CBOT | USD | -475 625,00 | 17 031,25 |
| Sprzedaż | 1 | US Treasury Note 10 Years FUT 03/25 CBOT | USD | -108 750,00 | 296,88 |
| Sprzedaż | 40 | US Treasury Note 2 Years FUT 03/25 CBOT | USD | -8 224 375,20 | 11 984,15 |
| Sprzedaż | 22 | US Treasury Note 5 Years FUT 03/25 CBOT | USD | -2 338 703,18 | 18 377,32 |
| Kupno | 6 | West Texas Intermediate Crude FUT 02/25 ICE | USD | 430 320,00 | 9 080,00 |
| Kupno | 18 | West Texas Intermediate Crude FUT 02/25 NYM | USD | 1 290 960,00 | 20 232,00 |
| Kupno | 7 | West Texas Intermediate Crude FUT 03/25 NYM | USD | 498 750,00 | 5 842,00 |
| Kupno | 6 | West Texas Intermediate Crude FUT 04/25 NYM | USD | 425 160,00 | 8 320,00 |
| Sprzedaż | 9 | Wheat 5000 Bushel Hard Red Winter FUT 03/25 CBOT | USD | -251 662,50 | -1437,50 |
| Sprzedaż | 41 | Wheat FUT 03/25 CBOT | USD | -1 130 575,00 | -9706,98 |
| Sprzedaż | 20 | White Sugar FUT 03/25 ICE | USD | -507 000,00 | 43 270,00 |
| Kupno | 5 | Zinc FUT 03/25 LME | USD | 372 542,50 | -7901,25 |
| Kupno | 2 | FTSE/JSE AFRICA TOP40 INDEX FUT 03/25 SAF | ZAR | 80 890,66 | -1474,72 |
| | | | | | -352666,90 |

SUPERFUND SICAV - SUPERFUND RED

| | Liczba kontraktów | Specyfikacja | Waluta | Ekspozycja (w USD) | Niezrealizowany wynik (w USD) |
|----------|-------------------|---|--------|--------------------|-------------------------------|
| Kupno | 11 | Australian 90 Day Bank Bill FUT 03/25 SFE | AUD | 6 744 449,02 | 2 947,30 |
| Kupno | 2 | Australian T-Bonds 10 Year FUT 03/25 SFE | AUD | 139 807,38 | -1654,19 |
| Kupno | 1 | S&P TSX 60 Index FUT 03/25 MSE | CAD | 206 572,31 | 1 418,78 |
| Kupno | 6 | SIX Swiss Exchange SARON Swiss Average Rate Overnight FUT 03/25 ICE | CHF | 1 653 699,72 | 662,14 |
| Kupno | 1 | DAX Germany Index FUT 03/25 EUX | EUR | 519 296,67 | -10955,50 |
| Kupno | 5 | EURIBOR 3 Months BASE 365 FUT 06/25 ICE | EUR | 1 268 589,04 | -1139,49 |
| Kupno | 1 | Euro BTP 10 Years FUT 03/25 EUX | EUR | 124 287,28 | -2583,78 |
| Kupno | 21 | Euro Bund 10 Years FUT 03/25 EUX | EUR | 2 902 840,42 | -33491,72 |
| Kupno | 4 | Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index FUT 03/25 EUX | EUR | 202 249,12 | -4005,05 |
| Kupno | 15 | Euro-BOBL 5 Years FUT 03/25 EUX | EUR | 1 831 367,61 | -20204,62 |
| Sprzedaż | 14 | BBG Calc SONIA Coup 3M Tenor ISDA Fallback Rates FUT 03/25 ICE | GBP | -4 189 750,38 | 1 535,11 |
| Kupno | 1 | Long Gilt Fut 10 Years FUT 03/25 ICE | GBP | 115 803,59 | 751,89 |
| Kupno | 2 | Brent Crude Oil Dub Oman FUT 05/25 TCM | JPY | 44 632,46 | 1 688,98 |
| Kupno | 1 | Gold - Ounce FUT 08/25 OSE | JPY | 84 843,66 | -165,40 |
| Sprzedaż | 1 | KOREA KOSPI 200 FUT 03/25 KSE | KRW | -53 960,27 | 177,67 |

SUPERFUND SICAV

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 31 grudnia 2024 r.

| | Liczba kontraktów | Określenie | Waluta | Ekspozycja (w USD) | Niezrealizowany wynik (w USD) |
|----------|-------------------|--|--------|--------------------|-------------------------------|
| Kupno | 11 | Korea 3 Years FUT 03/25 KFE | KRW | 794 023,11 | -1692,08 |
| Kupno | 1 | Palm oil 1 Ton (1000 Kg) Crude FUT 03/25 MDE | MYR | 24 868,61 | -1654,93 |
| Kupno | 1 | Brent Crude FUT 03/25 ICE | USD | 74 640,00 | 1 110,00 |
| Kupno | 11 | CME Term SOFR 3 Month FUT 03/25 CME | USD | 2 635 187,50 | -89,25 |
| Kupno | 1 | Cattle Feeder FUT 03/25 CME | USD | 131 487,50 | 3 643,75 |
| Sprzedaż | 1 | Coffee Robusta FUT 03/25 LIFFE | USD | -48 750,00 | 2 180,00 |
| Sprzedaż | 1 | Copper FUT 03/25 COMEX | USD | -100 662,50 | 3 391,68 |
| Kupno | 3 | Corn FUT 03/25 CBOT | USD | 68 775,00 | 3 716,22 |
| Kupno | 1 | Cotton FUT 03/25 FNX | USD | 34 200,00 | -1540,00 |
| Kupno | 1 | DJ Industrial Average Index FUT 03/25 CBOT | USD | 214 365,00 | -635,00 |
| Kupno | 1 | EUR FUT 03/25 CME | USD | 129 856,25 | -1683,50 |
| Kupno | 3 | Gold - Ounce FUT 02/25 COMEX | USD | 792 300,00 | -7135,77 |
| Sprzedaż | 1 | Lean Hogs FUT 02/25 CME | USD | -32 520,00 | 1 100,00 |
| Kupno | 1 | Live Cattle FUT 02/25 CME | USD | 76 640,00 | 542,80 |
| Sprzedaż | 1 | Platinum FUT 04/25 NYM | USD | -45 525,00 | 730,28 |
| Kupno | 1 | S&P 400 MIDCAP FUT 03/25 CME E-Mini | USD | 314 670,00 | 680,00 |
| Kupno | 7 | Silver FUT 03/25 COMEX | USD | 1 023 470,00 | -48681,14 |
| Kupno | 1 | Soybean FUT 03/25 CBOT | USD | 50 525,00 | 853,00 |
| Sprzedaż | 1 | Sugar 11 FUT 03/25 FNX | USD | -21 571,20 | 2 228,80 |
| Kupno | 1 | US Treasury Note 10 Years FUT 03/25 CBOT | USD | 108 750,00 | -859,38 |
| Sprzedaż | 2 | Wheat FUT 03/25 CBOT | USD | -55 150,00 | -458,05 |
| | | | | | <u>-109 270,45</u> |

Nota 9 - Zmiany w inwestycjach

Zestawienie zmian w inwestycjach za okres sprawozdawczy jest dostępne bezpłatnie w siedzibie Spółki, jak również za pośrednictwem dowolnego agenta płatniczego.

Nota 10 - Zdarzenia w okresie sprawozdawczym

W dniu 16 sierpnia 2024 r. CSSF potwierdziła, że zmiana struktury akcjonariatu Funds Avenue nie budzi żadnych zastrzeżeń z ich strony.

Dnia 1 października 2024 r. spółka Funds Avenue zmieniła swój adres z 49, Boulevard Prince Henri na 6 Rue Dicks.

Przejęcie spółki Funds Avenue przez spółkę Trustmoore zostało pomyślnie sfinalizowane dnia 23 grudnia 2024 roku.

Nota 11 - Zdarzenia po dacie bilansu

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansu.

SUPERFUND SICAV

Informacja dodatkowa (niezbadana)

na dzień 31 grudnia 2024 r.

1 - Informacje ujawniane przez ZAFI

1./ Wynagrodzenie ZAFI:

Spółka Funds Avenue opracowała politykę wynagrodzeń zgodnie z wymogami ustawy z dnia 12 lipca 2013 r. (Ustawa o ZAFI). Polityka ta ma na celu zapobieganie podejmowaniu nadmiernego ryzyka oraz zapewnienie właściwego i skutecznego zarządzania ryzykiem. Wynagrodzenie zmienne określone w polityce wynagrodzeń jest spójne z procesami zarządzania ryzykiem i ładu korporacyjnego. Wynagrodzenie stałe opiera się głównie na doświadczeniu, poziomie odpowiedzialności i złożoności wykonywanych zadań.

W 2024 r. nie odnotowano żadnych istotnych zmian w polityce wynagrodzeń.

Artykuł 22 dyrektywy ZAFI (Dyrektywa 2011/61/WE z dnia 8 czerwca 2011 r.) wymaga ujawnienia w raporcie rocznym Spółki informacji na temat łącznego wynagrodzenia pracowników ZAFI za dany rok obrotowy.

Informacje te wyszczególniono w poniższych tabelach.

Łączna kwota wynagrodzenia za rok obrotowy 2024, w podziale na wynagrodzenie stałe i zmienne, wypłacona przez Funds Avenue swoim pracownikom, a także, w stosownych przypadkach, odsetki wypłacone przez Fundusze:

| Wynagrodzenie stałe | Wynagrodzenie zmienne | Przeniesione odsetki | Wynagrodzenie ogółem | Przeciętna liczba pracowników |
|---------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-------------------------------|
| 5.209.754 EUR | 1.274.640 EUR | - | 6.484.394 EUR | 41 |

Łączna kwota wynagrodzeń w podziale na kierownictwo wyższego szczebla i pracowników spółki Funds Avenue:

| Kategoria | Wynagrodzenie ogółem |
|--------------------------------|----------------------|
| Kierownictwo wyższego szczebla | 2.843.297 EUR |
| Pracownicy | 3.641.097 EUR |

2./ Dźwignia finansowa

Na dzień 31 grudnia 2024 r. obliczono następujące wskaźniki dźwigni finansowej:

| | SUPERFUND GREEN | SUPERFUND RED |
|--------------------------------|-----------------|---------------|
| Zgodnie z metodą brutto | 1 548,82% | 690,43% |
| Zgodnie z metodą zaangażowania | 1 444,53% | 756,99% |

3./ Płynność

Polityka zarządzania płynnością stosowana przez spółkę Funds Avenue w odniesieniu do SUPERFUND SICAV opisuje procedury i narzędzia monitorowania, które zapewniają, że profil płynności AFI jest zawsze zgodny z jego podstawowym zobowiązaniem.

Polityka płynności szczegółowo określa zaangażowanie i role komitetu zarządzającego oraz funkcji zarządzania ryzykiem spółki Funds Avenue w określaniu profilu płynności oraz monitorowaniu i zarządzaniu kwestiami płynności.

Polityka płynności opisuje również proces ustalania profilu płynności dla każdego AFI oraz jego główne czynniki wejściowe.

4./ Zarządzanie ryzykiem

Na poziomie spółki Funds Avenue stała funkcja zarządzania ryzykiem („SFZR”) jest realizowana zgodnie z procesem zarządzania ryzykiem („PZR”) zatwierdzonym przez Zarząd ZAFI.

PZR to zestaw procedur, które umożliwiają identyfikację, ocenę, pomiar i zarządzanie wszystkimi rodzajami ryzyka związanymi z zarządzaniem funduszami bazowymi.

SUPERFUND SICAV

Informacja dodatkowa (niezbadana) (cd.)

na dzień 31 grudnia 2024 r.

Główne procedury w ramach PZR to:

1. Ocena ryzyka,
2. Gromadzenie i analiza danych,
3. Monitorowanie ryzyka,
4. Samoocena i działania łagodzące.

Główne strategie objęte PZR to strategie funduszy hedgingowych, strategie private equity, strategie nieruchomości, strategie funduszu funduszy, itp.

Najnowszy PZR jest datowany na maj 2024 r. i zawiera:

- Część wprowadzającą opisującą SFZR spółki Funds Avenue, sposób jej organizacji, organizację funkcji kontrolnych i sposób zapewnienia jej niezależności.

- Część dotycząca zarządzania, opisującą role poszczególnych interesariuszy (w tym SFZR spółki Funds Avenue oraz Zarząd Funduszu).

- Część poświęconą identyfikacji, klasyfikacji i pomiarowi ryzyka, obliczaniu i monitorowaniu dźwigni finansowej. W tej części opisano również procesy testów warunków skrajnych i testów historycznych.

- Część opisującą proces eskalacji i stosowane systemy ograniczania ryzyka.

- Część opisująca raportowanie ryzyka, które SFZR spółki Funds Avenue wydaje i przekazuje Zarządowi.

W przypadku SUPERFUND SICAV dla każdego Subfunduszu ustalono dedykowany Profil Ryzyka. Profile ryzyka są częścią PZR spółki Funds Avenue.

5./ Istotne zmiany

Na dzień 31 grudnia 2024 r. nie wystąpiły żadne istotne zmiany w zakresie ujawniania informacji inwestorom zgodnie z Dyrektywą 2011/61/UE w sprawie zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

6. Informacje dotyczące przejrzystości transakcji finansowania papierów wartościowych i ponownego wykorzystania zabezpieczeń gotówkowych (rozporządzenie UE 2015/2365, dalej „SFTR”)

W okresie sprawozdawczym Spółka nie angażowała się w transakcje podlegające wymogom publikacyjnym SFTR. W związku z tym nie należy zgłaszać żadnych informacji dotyczących przejrzystości transakcji finansowania papierów wartościowych i ponownego wykorzystania zabezpieczeń gotówkowych.

7./ Ujawnianie informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem

Zgodnie z tymi rozporządzeniami 2 Subfundusze sklasyfikowano zgodnie z art. 6 SFDR. Inwestycje leżące u podstaw tego produktu finansowego nie uwzględniają kryteriów UE dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.