



RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Superfund Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd półrocznego sprawozdania finansowego Superfund Trend Podstawowy Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz ”), z siedzibą w Warszawie przy ul. Dzielnej 60, na które składają się: wprowadzenie do półrocznego sprawozdania finansowego, zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 30 czerwca 2021 r., rachunek wyniku z operacji oraz zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 30 czerwca 2021 r., a także noty objaśniające oraz informacja dodatkowa („półroczne sprawozdanie finansowe”).

Zarząd Superfund Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zarządzający Funduszem i reprezentujący Fundusz, jest odpowiedzialny za sporządzenie półrocznego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (dalej „ustawa o rachunkowości” – Dz.U. z 2021 r. poz.217 z późn. zm.) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

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

Zakres przeglądu

Przeгляд przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przeгляд śródrocznych informacji finansowych*

przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki przyjętym uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 roku.

Przegląd półrocznego sprawozdania finansowego Funduszu polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 roku (z późniejszymi zmianami). Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego półrocznego sprawozdania finansowego.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że półroczne sprawozdanie finansowe nie przedstawia rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji finansowej Funduszu na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r. zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Działający w imieniu Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik z siedzibą w Warszawie 02-703, przy ul. Bukowińskiej 26B/U2, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3159 w imieniu którego kluczowy biegły rewident przeprowadził przegląd półrocznego sprawozdania finansowego

Kluczowy Biegły Rewident

Marzena Wójcik

Biegły Rewident nr 10787

Warszawa, dnia 27 sierpnia 2021 r.



PÓLROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**FUNDUSZU SUPERFUND TREND PODSTAWOWY
SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2021 ROKU DO DNIA 30 CZERWCA 2021 ROKU

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU

1. Nazwa Funduszu

Fundusz Superfund Trend Podstawowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”).

Fundusz został wpisany do rejestru funduszy pod numerem RFI 260.

Fundusz został zarejestrowany w dniu 2 listopada 2006 roku. Pierwsza wycena funduszu miała miejsce w dniu 7 listopada 2006 roku.

Fundusz został utworzony na czas nieokreślony.

Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym i działa jako fundusz o szczególnej konstrukcji - fundusz inwestycyjny podstawowy i powiązany.

Funduszami powiązаныmi są fundusze utworzone przez Towarzystwo:

– Fundusz Superfund Silver Powiązany Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,

Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym aktywów niepublicznych w rozumieniu art. 196 Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 r. (Dz.U. z 2018 roku, poz. 1355) (zwana dalej Ustawą) stosującym ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego.

Fundusz posiada jedną kategorię jednostek uczestnictwa. Wpłaty na nabycie jednostek uczestnictwa Funduszu mogą zostać dokonane na rachunek prowadzony w walucie PLN, EUR oraz USD. Brak jest kategorii różnicujących jednostki w rozumieniu art. 158 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

2. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

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

3. Depozytariusz

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

4. Przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało poddane przeglądowi przez Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik Firma Audytorska nr 3159 z siedzibą w Warszawie, ul. Bukowińska 26B lok. U2.

5. Cel inwestycyjny Funduszu

1. Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz będzie dążył do realizacji celu inwestycyjnego, o którym mowa powyżej, poprzez inwestowanie swoich Aktywów w kategorii lokat wymienione w punkcie 6, podpunkt 1 poniżej.
3. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

6. Zasady polityki inwestycyjnej Funduszu i kryteria doboru lokat

1. Superfund Trend Podstawowy SFIO może dokonywać lokat w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania oraz inne papiery wartościowe, w tym: akcje, prawa do akcji, prawa poboru akcji, warranty subskrypcyjne, obligacje, bony skarbowe, bony pieniężne, weksle, kwity depozytowe, listy zastawne, certyfikaty inwestycyjne, Instrumenty Rynku Pieniężnego, wierzytelności, z wyjątkiem wierzytelności wobec osób fizycznych, waluty, Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem, że są zbywalne, oraz depozyty.
2. Superfund Trend Podstawowy SFIO dokonuje lokat stosując następujące zasady ich dywersyfikacji:
 - 2.1. lokaty w tytuły uczestnictwa - do 100% wartości Aktywów,

- 2.2. Fundusz może zaciągać wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nie przekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Funduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
3. Superfund Trend Podstawowy SFIO może lokować do 100% swoich Aktywów w Superfund Green Sicav.
4. Celem inwestycyjnym Superfund Sicav jest osiągnięcie dla uczestników danego subfunduszu wydzielonego w ramach Superfund Sicav, długoterminowego wzrostu wartości kapitału poprzez inwestowanie w instrumenty pochodne, takie jak transakcje forward w zakresie towarów, walut, stóp procentowych, w jednostki lub tytuły uczestnictwa innych instytucji zbiorowego inwestowania, głównie funduszy hedgingowych, czy też bezpośrednio w zbywalne papiery wartościowe lub inne aktywa i instrumenty finansowe dozwolone przez przepisy prawa, lub poprzez dokonywanie lokat w kombinację inwestycji, o których mowa wyżej.
5. Do inwestycji w ramach Superfund Sicav mają zastosowanie następujące ograniczenia inwestycyjne dotyczące wszystkich subfunduszy w ramach Superfund Sicav:
- 5.1. Superfund Sicav inwestuje jedynie w instrumenty finansowe i nie inwestuje w wytwory sztuk pięknych.
- 5.2. Przy inwestowaniu w papiery wartościowe inne niż tytuły uczestnictwa czy jednostki uczestnictwa wyemitowane przez fundusze inwestycyjne (instytucje zbiorowego inwestowania), Superfund Sicav:
- nie inwestuje więcej niż 10% aktywów netto Funduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego nie notowane na giełdzie papierów wartościowych lub nie będące w obrocie na innym rynku regulowanym,
 - nie nabywa więcej niż 10% papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego tego samego rodzaju, wyemitowanych przez tego samego emitenta,
 - nie inwestuje więcej niż 20% aktywów netto Funduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez tego samego emitenta.
6. Superfund Sicav nie udziela pożyczek osobom trzecim.

7. Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2021 roku.

Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

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

Sprawozdanie finansowe jest publikowane łącznie ze sprawozdaniem finansowym Superfund Silver Powiązany SFIO.

8. Zasada kontynuacji działalności przez Fundusz

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

9. Dzień wyceny

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

II. ZESTAWNIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	30-06-2021			31-12-2020		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	28 109	31 418	96,63%	21 720	22 103	94,64%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	28 109	31 418	96,63%	21 720	22 103	94,64%

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

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby poszczególnych składników lokat oraz wartości nominalnej dłużnych papierów wartościowych.

Niniejsze zestawienie lokat należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

TABELE UZUPEŁNIAJĄCE

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY					-	-	-	-
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY					-	-	-	-
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU					5 372	28 109	31 418	96,63%
- SUPERFUND SICAV - SUPERFUND GREEN ONE, , (LU1084751707)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	-	LUKSEMBURG	5 372	28 109	31 418	96,63%
Suma:					5 372	28 109	31 418	96,63%

III. BILANS

BILANS	30-06-2021	31-12-2020
I. Aktywa	32 515	23 355
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 096	1 252
2) Należności	-	-
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	31 418	22 103
- dłużne papiery wartościowe	-	-
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	1	-
II. Zobowiązania	31	873
III. Aktywa netto (I - II)	32 484	22 482
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	46 654	38 834
1) Kapitał wpłacony	255 852	247 082
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-209 198	-208 248
V. Dochody zatrzymane	-17 479	-16 735
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-6 725	-6 123
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-10 754	-10 612
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	3 309	383
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	32 484	22 482
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	253 261,4163	192 236,7528
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	128,26	116,95

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

Niniejszy bilans należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

IV. RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2021-01-01 do 2021-06-30	od 2020-01-01 do 2020-12-31	od 2020-01-01 do 2020-06-30
I. Przychody z lokat	408	385	148
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-	-
Przychody odsetkowe	-	2	2
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-	0
Pozostałe	408	383	146
II. Koszty funduszu/subfunduszu	1 010	884	437
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	407	383	146
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Opłaty dla depozytariusza	29	54	25
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	-	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	54	102	53
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	-	1	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	515	335	209
Pozostałe	5	9	4
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	-
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	1 010	884	437
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-602	-499	-289
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	2 784	1 339	582
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-142	952	-112
- z tytułu różnic kursowych	49	431	31
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	2 926	387	694
- z tytułu różnic kursowych	300	-207	320
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	2 182	840	293
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	8,62	4,37	3,85

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych za wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa.

Niniejszy rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2021-01-01 do 2021-06-30		od 2020-01-01 do 2020-12-31	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	22 482		7 802	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	2 182		840	
a) przychody z lokat netto	-602		-499	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-142		952	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	2 926		387	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	2 182		840	
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu/subfunduszu (razem):	0		0	
a) z przychodów z lokat netto	-		-	
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-		-	
c) z przychodów ze zbycia lokat	-		-	
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)	7 820		13 840	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	8 770		14 590	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-950		-750	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+5)	10 002		14 680	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	32 484		22 482	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	28 721		12 269	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu/subfunduszu				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	68 283,2045		117 035,9758	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	7 258,5411		7 503,6250	
Saldo zmian	61 024,6635		109 532,3508	
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu/subfunduszu				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	2 414 120,5043		2 345 837,2998	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	2 160 859,0881		2 153 600,5470	
Saldo zmian	253 261,4163		192 236,7528	
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	-		-	
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	116,95		94,34	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	128,26		116,95	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (**)	9,67%		23,97%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	113,73	11-01-2021	94,34	02-01-2020
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	143,12	14-06-2021	138,51	11-08-2020
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	128,26	30-06-2021	116,95	31-12-2020
IV. Procentowy udział kosztów funduszu/subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	7,09%		7,21%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	2,86%		3,12%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Opłaty dla depozytariusza	0,20%		0,44%	
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-		-	
Usługi w zakresie rachunkowości	0,38%		0,83%	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-		-	

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

Niniejsze zestawienie zmian należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

SUPERFUND TREND PODSTAWOWY SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

(w tys. PLN)

Nota nr 1: Polityka rachunkowości Funduszu

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r., poz. 351 t.j. z dnia 22.02.2019 r.) oraz przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. nr 249, poz. 1859 z dnia 31.12.2007 r.).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w języku polskim i w walucie polskiej.

Sprawozdanie finansowe obejmuje wprowadzenie, zestawienie lokat, bilans, rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto, noty objaśniające oraz informację dodatkową.

Opis przyjętych zasad rachunkowości:

1. Operacje dotyczące Funduszu ujmują się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.
2. W dniu wyceny aktywa wycenia się, a zobowiązania ustala się według stanów odpowiednio aktywów i zobowiązań oraz odpowiednio kursów, cen i wartości z dnia wyceny.
3. Wartość aktywów netto Funduszu jest równa wartości wszystkich aktywów Funduszu w dniu wyceny pomniejszonej o zobowiązania Funduszu.
4. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego bądź kapitału wypłaconego jest dzień zbycia lub odkupienia jednostek.
5. Na potrzeby określenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w określonym dniu wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi zgodnie z pkt. 4.
6. Nabyte składniki lokat ujmują się w księgach rachunkowych według ceny nabycia. Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zeru.
7. Otwarty kontrakt terminowy ujmują się w księgach rachunkowych Funduszu według wartości księgowej równej zeru; prowizja maklerska i inne koszty związane z jego otwarciem pomniejszają niezrealizowany zysk (powiększają niezrealizowaną stratę) z wyceny kontraktu; prowizja maklerska oraz inne koszty związane z zamknięciem kontraktu pomniejszają zrealizowany zysk (powiększają zrealizowaną stratę) z kontraktu terminowego.
8. Składniki lokat Funduszu otrzymane w zamian za inne składniki lokat mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia tych składników lokat w zamian, za które zostały otrzymane, skorygowaną o ewentualne dopłaty lub otrzymane przychody pieniężne.
9. W przypadku dłużnych papierów wartościowych z naliczanymi odsetkami wartość ustaloną w stosunku do ich wartości nominalnej i wartość naliczonych odsetek ujmują się w księgach rachunkowych odrębnie.
10. Zysk lub stratę ze zbycia lokat wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”, polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku instrumentów wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - najwyższej bieżącej wartości księgowej (nie dotyczy papierów wartościowych nabytych z udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu). W przypadku wygaśnięcia zobowiązań z tytułu wystawionych opcji, uznaje się, iż wygaśnięciu podlegają kolejno te zobowiązania, z tytułu, których zaciągnięcia otrzymano najniższą premię netto. Zysk lub stratę ze zbycia walut obcych wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”.
11. W przypadku, gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmują się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
12. Przysługujące, zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia akcjonariuszy, prawo poboru akcji notowanych na rynku aktywnym ujmują się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa. Niewykonane prawo poboru akcji uznaje się za zbyte, według wartości równej zero, w dniu następnym po dniu wygaśnięcia tego prawa.
13. Należną dywidendę z akcji notowanych na rynku aktywnym ujmują się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nieuwzględniający wartości prawa do dywidendy.
14. Przysługujące prawo do dywidendy od akcji nienotowanych na rynku aktywnym oraz przysługujące prawo poboru akcji nienotowanych na rynku aktywnym ujmują się w księgach w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.

15. Zmianę wartości nominalnej nabytych akcji, niepowodującą zmiany wysokości kapitału akcyjnego emitenta, ujmuje się w ewidencji analitycznej, w której dokonuje się zmiany liczby posiadanych akcji oraz jednostkowej ceny nabycia.
16. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny lokat wpływa na wzrost (spadek) wyniku z operacji.
17. Operacje dotyczące Funduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone (USD i EUR), a także w walucie polskiej po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Funduszu. Jeżeli operacje dotyczące Funduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ustala kursu – ich wartość należy określić w relacji do wskazanej przez Fundusz waluty, dla której ustalany jest średni kurs przez Narodowy Bank Polski.
18. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, dywidendy i inne udziały w zyskach, przychody odsetkowe oraz przychody związane z posiadaniem nieruchomości.
19. Koszty operacyjne Funduszu obejmują w szczególności: ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, koszty odsetkowe oraz koszty związane z posiadaniem nieruchomości.
20. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta. Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
21. W przypadku kosztów Funduszu tworzy się rezerwę na przewidywane wydatki. Płatności z tytułu kosztów operacyjnych zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę. Preliminarz kosztów zawiera pozycje w wysokości uzasadnionej, ustalone na podstawie stawek okresowych odpowiednio do częstotliwości ustalania wartości aktywów netto w dniach wyceny.
22. Wynagrodzenie za zarządzanie Subfunduszem jest naliczane w każdym dniu wyceny i za każdy dzień roku od wartości aktywów netto z poprzedniego dnia wyceny.
23. Subfundusz otrzymuje dodatkowe świadczenia jako znaczący klient Superfund Sicav, które wypłacane jest Towarzystwu tytułem opłaty za zarządzanie Subfunduszem.
24. Koszty odsetkowe z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz rozlicza się w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
25. Skutki z przeszacowania depozytów krótkoterminowych i środków pieniężnych w walucie obcej Fundusz zalicza odpowiednio do dodatnich lub ujemnych różnic kursowych w rachunku wyniku z operacji.
26. Depozyty krótkoterminowe Fundusz zalicza do środków pieniężnych.
27. Fundusz zbywa jedną kategorię jednostek uczestnictwa, która jest przeliczana także na walutę EUR i USD. W związku z czym zakup jednostek może odbywać się również w walucie.

Stosowane najważniejsze zasady wyceny

1. Aktywa Funduszu wycenia się a zobowiązania Funduszu ustala się w dniu wyceny określonym w Statucie oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.
2. Aktywa Funduszu wycenia się a zobowiązania Funduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem następujących zasad:
 - 2.1. wartością godziwą składników lokat notowanych na rynku aktywnym jest wartość wg. ostatniego dostępnego na godzinę 23:30 kursu.
 - 2.2. wartość godziwą dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na rynku aktywnym wyznacza się w skorygowanej cenie nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
 - 2.3. wartość godziwą pozostałych składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku może zostać oszacowana przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi lub poprzez zastosowanie właściwego modelu wyceny składnika lokat lub poprzez oszacowanie wartości składnika lokat za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji lub poprzez oszacowanie na podstawie publicznie ogłoszonej na aktywnym rynku ceny nieróżniącego się istotnie papieru wartościowego, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.
3. W przypadku papierów wartościowych notowanych na więcej niż jednym rynku aktywnym, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Fundusz dokonuje wyboru rynków głównych na koniec każdego miesiąca kalendarzowego.
4. Zagraniczne papiery wartościowe wycenia się w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku. W przypadku papierów nienotowanych na rynku aktywnym – w walucie, w której papier wartościowy jest denominowany, zagraniczne papiery wartościowe wykazuje się w walucie polskiej po przeliczeniu według ostatniego dostępnego na godzinę 23:30 średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

5. Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się metodą skorygowanej ceny nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych przy zobowiązaniu się Funduszu do odkupu wycenia się metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
6. Tytuły uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania, certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych i inne instrumenty finansowe o podobnej charakterystyce wyceniane są z uwzględnieniem następujących zasad:
 - 6.1. Wycena tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania, certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych i innych instrumentach finansowych o podobnej charakterystyce dla których nie istnieją rynki aktywne oraz nie są dostępne wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa/tytuł uczestnictwa/certyfikat inwestycyjny, wykonana jest przy wykorzystaniu modeli wskaźnikowych odnoszących cenę instrumentu finansowego do poszczególnych, wybranych parametrów finansowych działalności instytucji zbiorowego inwestowania, na podstawie ceny ogłaszanej na aktywnym rynku dla instrumentów finansowych notowanych na aktywnym rynku;
 - 6.2. Wycena tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania, certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych i innych instrumentach finansowych o podobnej charakterystyce, dla których nie istnieją rynki aktywne oraz są dostępne wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa/tytuł uczestnictwa/certyfikat inwestycyjny publikowane przez fundusz docelowy (emitenta), lecz decyzją Towarzystwa wyceniane są w oparciu o wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa/tytuł uczestnictwa/certyfikat inwestycyjny publikowane przez fundusz docelowy (emitenta) - wyceniane są w oparciu o ostatnio ogłoszoną publicznie przez fundusz docelowy (emitenta), dostępną na godzinę 23:30 w Dniu Wyceny wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa.
7. Dla Funduszy Powiązanych wycena jednostek uczestnictwa Funduszu Podstawowego wykonywana jest w oparciu o ostatnią opublikowaną wartość jednostek uczestnictwa bez względu na godzinę jej opublikowania. Do wyceny aktywów Funduszy Powiązanych przyjmowana jest wartość jednostek uczestnictwa Funduszu Podstawowego wycenionego na ten sam dzień aktywów jak w przypadku Funduszy Powiązanych.

Środki pieniężne oraz niedenominowane w złotych należności i zobowiązania wykazuje się w walucie, w której są wyrażone, w przeliczeniu na walutę polską.

Metoda pomiaru całkowitej ekspozycji

Do pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu Towarzystwo stosowało metodę zaangażowania. Od 4 czerwca 2016 roku Towarzystwo oblicza ekspozycje AFI z uwzględnieniem art. 6-11 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 roku.

Wprowadzone zmiany stosowanych zasad rachunkowości:

Zgodnie z §4 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 roku w sprawie zmiany rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2020 roku poz. 2436 – „Rozporządzenie Zmieniające”) Towarzystwa funduszy inwestycyjnych, fundusze inwestycyjne oraz depozytariusze są obowiązani zapewnić dostosowanie rachunkowości do przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 nr 249 poz. 1859 – „Rozporządzenie Zmieniające), w brzmieniu nadanym Rozporządzeniem Zmieniającym, nie później niż do dnia 1 lipca 2021 roku.

Zarząd Towarzystwa postanowił o skorzystaniu z możliwości sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego na dotychczasowych zasadach na podstawie §4 ust. 2 Rozporządzenia Zmieniającego, zgodnie z którym, w przypadku gdy półroczne sprawozdania finansowe, półroczne połączone sprawozdania finansowe oraz półroczne sprawozdania jednostkowe subfunduszy na dzień 30 czerwca 2021 roku są sporządzane zgodnie z przepisami Rozporządzenia Zmieniającego, w brzmieniu dotychczasowym, w informacji dodatkowej tych sprawozdań zamieszcza się informację o potencjalnych skutkach wynikających z zastosowania Rozporządzenia Zmieniającego, w brzmieniu nadanym Rozporządzeniem Zmieniającym. Powyższe skutki zostały zaprezentowane w punkcie 6 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Opis przyjętych zasad rachunkowości wskazany w nocie 1 powyżej uwzględnia zapisy polityki rachunkowości obowiązujące do dnia 30 czerwca 2021 roku. Opis przyjętych zasad rachunkowości obowiązujący od dnia 1 lipca 2021 roku, wynikających z Rozporządzenia Zmieniającego, zostanie uwzględniony przy sporządzeniu rocznego sprawozdania za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2021 roku.

Nota nr 2 Należności Subfunduszu

Nie dotyczy

Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	30-06-2021	31-12-2020
Zobowiązania	31	873
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu/subfunduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	12	354
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	-	500
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu/subfunduszu	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu/subfunduszu	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
Z tytułu rezerw	19	19
Pozostałe składniki zobowiązań	-	-

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	30-06-2021		31-12-2020	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki / waluty	-	1 096	-	1 252
DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	1 096	-	1 252
PLN	1 093	1 093	1 249	1 249
USD	1	3	1	3

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2021-01-01 do 2021-06-30	od 2020-01-01 do 2020-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w danej walucie w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w danej walucie w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych (*)	1 174	1 095

*) Średni poziom środków pieniężnych w okresie sprawozdawczym liczony jest na podstawie średniej arytmetycznej stanu na początku i na końcu okresu sprawozdawczego.

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Nie dotyczy

Nota nr 5 Ryzyka

NOTA-5 I. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	30-06-2021	31-12-2020
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-
Suma:	-	-

(*) Jako aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej traktuje się stałokuponowe i zerokuponowe dłużne instrumenty finansowe. Szczegółowe informacje dotyczące oprocentowania oraz terminów wykupu/zapadalności zostały przedstawione w tabelach uzupełniających zestawienia lokat.

NOTA-5 II. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPŁYWU ŚRODKÓW	30-06-2021	31-12-2020
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku (**)	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	-	-
Zobowiązania (***)	-	-
Suma:	-	-

(**) Jako aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej traktuje się zmiennokuponowe dłużne instrumenty finansowe oraz instrumenty pochodne na stopę procentową których wycena na dzień bilansowy jest dodatnia.

NOTA-5 III. RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	30-06-2021	31-12-2020
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym w przypadku gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń (****)	1 096	1 252
Środki na rachunkach bankowych	1 096	1 252
Należności	-	-
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	-	1 252
DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	1 252
Środki na rachunkach bankowych	-	1 252

(***) Jako zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej traktuje się instrumenty pochodne na stopę procentową których wycena na dzień bilansowy jest ujemna.

NOTA-5 IV. RYZYKO WALUTOWE	30-06-2021	31-12-2020
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu/subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	-	-
Środki na rachunkach bankowych	3	3
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	31 418	22 103
Zobowiązania	13	355

(****) Za maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym traktuje się poziom 100% wartości bilansowej brutto środków pieniężnych, depozytów, należności, dłużnych instrumentów finansowych i niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych których wycena na dzień bilansowy jest dodatnia oraz transakcji typu buy-sell-back.

(*****) Za znaczącą koncentracją ryzyka kredytowego traktuje się poziom 10% udziału lokat w/u danego emitenta w aktywach ogółem.

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

Nota nr 8 Kredyty i pożyczki

Nie dotyczy

Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	30-06-2021		31-12-2020	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa	-	32 515	-	23 355
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	1 096	-	1 252
PLN	1 093	1 093	1 249	1 249
USD	1	3	1	3
2) Należności	-	-	-	-
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	31 418	-	22 103
USD	8 260	31 418	5 881	22 103
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	1	-	-
PLN	1	1	-	-
II. Zobowiązania	-	31	-	873
EUR	-	1	-	1
PLN	18	18	518	518
USD	3	12	94	354

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	od 2021-01-01 do 2021-06-30				od 2020-01-01 do 2020-12-31				od 2020-01-01 do 2020-06-30			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	52	300	-3	-	431	-	-	-207	31	320	-	-

NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	30-06-2021		31-12-2020	
	Kurs w stosunku do zł	Waluta	Kurs w stosunku do zł	Waluta
EUR	4,5208	EUR	4,6148	EUR
USD	3,8035	USD	3,7584	USD

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2021-01-01 do 2021-06-30		od 2020-01-01 do 2020-12-31		od 2020-01-01 do 2020-06-30	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-	-	-	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-142	2 926	952	387	-112	694
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	-142	2 926	952	387	-112	694

II. Wypłacone dochody subfunduszu

Nie dotyczy

III. Wypłacone przychody ze zbycia lokat subfunduszu

Nie dotyczy

Nota nr 11 Koszty Subfunduszu**11.I. Koszty pokrywane przez Towarzystwo**

Nie dotyczy

11.II. Koszty funduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami

Nie dotyczy

11.III. Wynagrodzenie dla Towarzystwa

NOTA-11 III. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2021-01-01 do 2021-06-30	od 2020-01-01 do 2020-12-31	od 2020-01-01 do 2020-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	-	-	-
Dodatkowe wynagrodzenie stanowiące równowartość przychodów z tytułu kick-back	407	383	146
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	-	-
Suma:	407	383	146

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2018
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	22 482	7 802	12 970
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	116,95	94,34	79,55
Kategoria A	116,95	94,34	79,55

VII. INFORMACJA DODATKOWA

SUPERFUND TREND PODSTAWOWY SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które należało ująć w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Negatywny wpływ pandemii COVID-19 na wszystkie dziedziny życia zarówno społecznego, jak i gospodarczego objął wiele krajów. Zagrożenie epidemiologiczne wywołało dużą zmienność na rynkach giełdowych oraz walutowych w 2021 roku, niedostępność niektórych towarów lub usług, które dotychczas były powszechnie dostępne.

Towarzystwo rozważyło wpływ tych wydarzeń na roczne informacje finansowe i stwierdziło, że na dzień 30 czerwca 2021 roku nie wystąpiły istotne ryzyka zagrożenia działalności Superfund TFI S.A. wynikające ze znaczącego zmniejszenia przepływów pieniężnych, czy też niepewności operacyjnej.

Zarząd Towarzystwa będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić negatywne skutki dla jednostki, o ile one wystąpią. Ewentualny wpływ zostanie uwzględniony kolejnych sprawozdaniach finansowych.

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

Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

4. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Funduszu

a) Informacja o przypadkach informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa:

Nie wystąpiły przypadki informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

b) Informacja o przypadkach zawieszenia zbywania lub odkupywania jednostek uczestnictwa lub zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa:

Nie wystąpiły przypadki zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

c) Informacja o przypadkach nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Fundusz:

Nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Fundusz.

5. Informacja o kontynuacji działalności przez Fundusz

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istniały okoliczności wskazujące na zagrożenie możliwości kontynuowania działalności przez Fundusz.

6. Inne informacje niż wskazane w sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Funduszu i ich zmian.

Brak innych informacji niż wskazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian.



SUPERFUND TREND PODSTAWOWY SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

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

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Katarzyna Kosior
Dyrektor
Departament Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej
ProService Finteco Sp. z o.o.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Paweł Grubiak
Prezes Zarządu Superfund TFI S.A.

Aneta Żółkowska
Członek Zarządu Superfund TFI S.A.

Warszawa, dnia 27 sierpnia 2021 roku.

Warszawa, dnia 27 sierpnia 2021 roku

List Superfund Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. do Uczestników Superfund Trend Podstawowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Szanowni Państwo,

Przedstawiamy Państwu informację Superfund Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., dotyczącą działalności Superfund Trend Podstawowy SFIO, za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku, to jest za okres, za który sporządzone zostało półroczne sprawozdanie finansowe Superfund Trend Podstawowy SFIO.

W celu udostępnienia funduszy typu managed futures szerszemu gronu inwestorów Superfund Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. stworzyło produkt składający się z funduszy inwestycyjnych działających w ramach konstrukcji fundusz podstawowy – fundusz powiązany. Funduszem podstawowym jest Superfund Trend Podstawowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (Superfund Trend Podstawowy SFIO), natomiast funduszem powiązany jest Superfund Silver Powiązany Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (Superfund Silver Powiązany SFIO).

Celem inwestycyjnym Superfund Trend Podstawowy SFIO, jest wzrost wartości aktywów tego Funduszu w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Superfund Trend Podstawowy SFIO realizuje swój cel inwestycyjny poprzez inwestowanie do 100% posiadanych aktywów, w tytuły uczestnictwa Superfund Sicav Green, subfunduszu wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego Superfund Sicav. Fundusz może ponadto inwestować swoje aktywa w inne instrumenty finansowe w tym papiery wartościowe, jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, instrumenty rynku pieniężnego, instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, depozyty. Superfund Silver Powiązany SFIO inwestuje do 100% swoich aktywów w jednostki uczestnictwa funduszu podstawowego.

W omawianym okresie sprawozdawczym zmiana wartości jednostki uczestnictwa wyniosła: **9,67%**.

W pierwszym półroczu 2021 roku rynki finansowe były wciąż pod presją negatywnych informacji dotyczących pandemii koronawirusa, mimo to inwestorzy preferowali aktywa ryzykowne takie jak akcje, dlatego też metale szlachetne uznawane za „bezpieczną przystań” nie zyskiwały w tym okresie. Podczas pierwszych sześciu miesięcy cena uncji srebra wahała się pomiędzy 24 i 30 dolarów, a na koniec okresu była równa 26 dolarów, co było 1,1% poniżej ceny z początku roku. Mimo to, Superfund Trend Podstawowy zarobił w tym okresie 9,67% dzięki strategii managed futures. Ceny surowców charakteryzują się tym, że po okresie silnych zwyżek takich jak w 2020 roku na rynku srebra, następuje okres konsolidacji ceny, co może trwać nawet przez kilka kwartałów. Obecnie cena srebra przebywa w konsolidacji pomiędzy 22 i 30 dolarów za uncję i dopiero wybitcie z tej konsolidacji da wyraźny sygnał kontynuacji trendu. Za wzrostem ceny srebra stoją przede wszystkim przesłanki wynikające z analizy fundamentalnej. Srebro najprawdopodobniej będzie jednym ze znaczących beneficjentów obecnej transformacji energetycznej, ponieważ jest wykorzystywane zarówno przy produkcji paneli fotowoltaicznych, jak i samochodów elektrycznych.

Zachęcamy Państwa do zapoznania się ze sprawozdaniem finansowym funduszu Superfund Trend Podstawowy SFIO. Zawarte w nim informacje na temat składu portfela inwestycyjnego, struktury kosztów oraz rezultatów operacji finansowych pozwolą Państwu poznać kierunki polityki inwestycyjnej prowadzonej przez fundusz.

Z poważaniem,

Paweł Grubiak

Aneta Żółkowska

Prezes Zarządu

Członek Zarządu



Warszawa, dnia 27 sierpnia 2021 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Działając stosownie do dyspozycji § 37 ust. 1 pkt. 2 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z dnia 31 grudnia 2007 r. nr 249, poz. 1859, z późniejszymi zmianami) - Deutsche Bank Polska S.A. jako Depozytariusz dla Superfund Trend Podstawowy Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego – zwanego dalej „Funduszem” oświadcza, że dane dotyczące stanów rozumianych jako ilości aktywów Funduszu, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z tych aktywów przedstawionych w sprawozdaniu finansowym Funduszu za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku

są zgodne ze stanem faktycznym.

Deutsche Bank Polska S.A.

Jacek Popiołek
Prokurent

Wojciech Przesmycki
Pełnomocnik

Podpisane kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Podpisane kwalifikowanym podpisem elektronicznym