Sprawozdanie z działalności

Superfund Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej: „Fundusz") – fundusz z wydzielonymi subfunduszami: Superfund Silver (poprzednio Superfund Akcji), Superfund GoldFund, Superfund GoldFuture, Superfund Green, Superfund Spokojna Inwestycja Plus, Superfund RED, (dalej: „Subfundusze"), Nr RFi Funduszu – 214,

Fundusz zarządzany i reprezentowany przez Superfund Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Dzielna 60, 01-029 warszawa (www.superfund.pl), (dalej: „Towarzystwo")

1. Informacje określone na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. 2021 poz. 217) – istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocena uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń.

   1.1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Funduszu, jakie nastąpiły w okresie sprawozdawczym, a także po jego zakończeniu:

   - W dniu 6 maja 2020 roku Towarzystwo dokonało zmiany statutu Funduszu polegającej na zmianie nazwy subfunduszu „Superfund Akcji" na „Superfund Silver" oraz na zmianie polityki inwestycyjnej Superfund Silver, m.in. poprzez określenie celu inwestycyjnego subfundszu jako inwestowania do 100% swoich Aktywów w tytuły uczestnictwa „Class Silver" zbywane przez Superfund Green Sicav. Zmiany te zostały ogłoszone na stronie internetowej Towarzystwa w dniu 6 maja 2020, a następnie weszły w życie po upływie 3 miesięcy od ich ogłoszenia, tj. w dniu 6 sierpnia 2020 roku.
   - W dniu 28 grudnia 2020 r. Towarzystwo dokonało zmiany statutu Funduszu polegającej na zmianie wysokości wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie subfunduszem „Superfund Goldfuture" z 3% na 2,50% wartości aktywów netto Superfund Goldfuture w skali roku. Zmiana ta została ogłoszona na stronie Towarzystwa w dniu 1 stycznia 2021 roku oraz weszła w życie z dniem jej ogłoszenia.

   1.2. Przewidywany rozwój Funduszu:

   Zgodnie z założeniami inwestycyjnymi wyrażonymi w statucie Fundusz będzie dalej aktywnie poszukiwał atrakcyjnych lokat o wysokich oczekiwanych stopach zwrotu.

1.3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju:

Nie dotyczy.

1.4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa:

Obecna sytuacja finansowa Funduszu jest dobra. Fundusz posiada środki wystarczające do regulowania bieżących zobowiązań.

W okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. wydzielony w ramach Funduszu:

- subfundusz Superfund Silver (poprzednio Superfund Akcji) osiągnął ujemny wynik z operacji w wysokości: 92 tys. zł;
- subfundusz Superfund GoldFund osiągnął dodatni wynik z operacji w wysokości: 183 tys. zł;
- subfundusz Superfund GoldFuture osiągnął dodatni wynik z operacji w wysokości: 1 875 tys. zł;
- subfundusz Superfund Green osiągnął ujemny wynik z operacji w wysokości: 136 tys. zł;
- subfundusz Superfund Spokojna Inwestycja Plus osiągnął dodatni wynik z operacji w wysokości: 2 894 tys. zł;
- subfundusz Superfund RED osiągnął ujemny wynik z operacji w wysokości: 76 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. wartość aktywów netto:

- subfunduszu Superfund Silver (poprzednio Superfund Akcji) wynosiła: 10 595 tys. zł, a wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wynosiła: 531,84 zł;
- subfunduszu Superfund GoldFund wynosiła: 1 601 tys. zł, a wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wynosiła: 556,75 zł;
- subfunduszu Superfund GoldFuture wynosiła: 31 831 tys. zł, a wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wynosiła: 663,64 zł;
- subfunduszu Superfund Green wynosiła: 6 268 tys. zł, a wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wynosiła: 844,81 zł;
- subfunduszu Superfund Spokojna Inwestycja Plus wynosiła: 138 858 tys. zł, a wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wynosiła: 1 739,13 zł;
- subfunduszu Superfund RED wynosiła: 338 tys. zł, a wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wynosiła: 458,16 zł.

Przewiduje się, że sytuacja finansowa Funduszu będzie stabilna. Na przyszłą sytuację Funduszu największy wpływ będzie miało kształtowanie się sytuacji na krajowym rynku kapitałowym i na rynkach kluczowych instrumentów finansowych na których lokowane są aktywa Funduszu.

1.5. Udziały własne

Nie dotyczy.

1.6. Instrumenty finansowe w zakresie:

a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażony jest Fundusz:

- subfundusz Superfund Silver (poprzednio Superfund Akcji) zabezpiecza ryzyko walutowe i ryzyko zmiany cen poprzez wykorzystanie instrumentów pochodnych, takich jak: kontrakty terminowe typu forward i futures oraz swapy walutowe;
- subfundusz Superfund GoldFund zabezpiecza ryzyko walutowe poprzez wykorzystanie instrumentów pochodnych, takich jak: kontrakty terminowe typu forward oraz swapy walutowe;
- subfundusz Superfund GoldFuture zabezpiecza ryzyko walutowe poprzez wykorzystanie instrumentów pochodnych, takich jak: kontrakty terminowe typu forward oraz swapy walutowe;
- subfundusz Superfund Green zabezpiecza ryzyko walutowe poprzez wykorzystanie instrumentów pochodnych, takich jak: kontrakty terminowe typu forward oraz swapy walutowe;
- subfundusz Superfund Spokojna Inwestycja Plus zabezpiecza ryzyko walutowe i ryzyko stóp procentowych poprzez wykorzystanie instrumentów pochodnych, takich jak: kontrakty terminowe typu forward i futures oraz swapy walutowe. W celu zarządzania ryzykiem płynności Subfundusz wykorzystuje transakcje sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu.
- subfundusz Superfund RED zabezpiecza ryzyko walutowe poprzez wykorzystanie instrumentów pochodnych, takich jak: kontrakty terminowe typu forward oraz swapy walutowe.

b) przyjętych przez Fundusz celów i metod zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń:

Fundusz nie stosuje ww. instrumentów.

2. Informacje uzupełniające, określone w art. 105 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru (Dz. Urz. UE L 83 z 22.03.2013)

2.1. Przegląd działań inwestycyjnych podjętych w okresie sprawozdawczym oraz przegląd portfela Funduszu na koniec 2020 roku:

- subfundusz Superfund Silver (poprzednio Superfufnd Akcji) – Subfundusz w lipcu 2020 roku zmienił swoją strategię i zaoferował uczestnikom ekspozycję pośrednią na ceny srebra. Perspektywy dla tego metalu są obiecujące, ale zmiana strategii zbiegła się w czasie z rozpoczęciem korekty na rynku srebra, co negatywnie odbiło się na rocznym wyniku.
- subfundusz Superfund GoldFund – subfundusz inwestuje na rynku złota, poprzez nabywanie kontraktów terminowych futures, a także poprzez nabywanie jednostek i tytułów uczestnictwa oraz certyfikatów inwestycyjnych innych funduszy oraz funduszy typu ETF oraz ETC, które posiadają ekspozycję na cenę złota oraz inwestują w akcje spółek, których głównym przedmiotem działalności jest poszukiwanie, wydobycie, produkcja, przetwarzanie, dystrybucja lub handel złotem oraz innymi metalami szlachetnymi.
- subfundusz Superfund Goldfuture zgodnie z polityką inwestycyjną wyrażoną w statucie Funduszu, w 2020 roku, realizował strategię inwestycyjną polegającą na nabywaniu tytułów uczestnictwa bazowego funduszu inwestycyjnego, jakim jest Superfund Green Sicav (class Gold).
- subfundusz Superfund Green – zgodnie z polityką inwestycyjną wyrażoną w statucie Funduszu, w 2020 roku, realizował strategię inwestycyjną polegającą na nabywaniu tytułów uczestnictwa bazowego funduszu inwestycyjnego, jakim jest Superfund Green Sicav.
- subfundusz Superfund Spokojna Inwestycja Plus zgodnie z polityką inwestycyjną wyrażoną w statucie Funduszu, w 2020 roku realizował inwestycje na rynku instrumentów dłużnych, skarbowych oraz korporacyjnych. Subfundusz w głównej mierze inwestował na polskim rynku instrumentów dłużnych, część portfela była inwestowana pośrednio, tzn. poprzez nabywanie tytułów uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych, w instrumenty dłużne na rynkach zagranicznych;
- subfundusz Superfund Red – zgodnie z polityką inwestycyjną wyrażoną w statucie Funduszu, w 2020 roku, realizował strategię inwestycyjną polegającą na nabywaniu tytułów uczestnictwa bazowego funduszu inwestycyjnego, jakim jest Superfund Red Sicav.

Szczegółowy skład portfeli inwestycyjnych Subfunduszy według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. znajduje się jednostkowych sprawozdaniach finansowym Subfunduszy za rok 2020 (zestawienie lokat).

2.2. Przegląd wyników osiągniętych przez Fundusz w okresie sprawozdawczym:

W omawianym okresie sprawozdawczym zmiana wartości jednostki uczestnictwa:

- subfunduszu Superfund Silver (poprzednio Superfund Akcji) wyniosła: -15,90%
- subfunduszu Superfund GoldFund wyniosła: 14,02%
- subfundusz Superfund GoldFuture wyniosła: 11,46%

- subfundusz Superfund Green wyniosła: -0,11%
- subfundusz Superfund Spokojna Inwestycja Plus wyniosła: 2,72%
- subfundusz Superfund RED wyniosła: - 15,89%

2.3. Istotne zmiany informacji, które nie zostały jeszcze uwzględnione w sprawozdaniu finansowym Funduszu:

Nie dotyczy.

2.4. Opis głównych rodzajów ryzyka i inwestycji lub niepewności ekonomicznych, z jakimi może się zetknąć Fundusz:

Ryzyko rynkowe związane jest z wahaniami cen instrumentów finansowych. Ryzyka tego nie można wyeliminować, a ma ono bezpośredni wpływ na wartość inwestycji uczestników.

Ryzyko kontrahenta związane jest z możliwością lokowania aktywów Subfunduszy w jednostki oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych, w tym funduszy zagranicznych. Ewentualne problemy tych funduszy będą miały bezpośredni wpływ na sytuację Subfunduszy. Ryzyko to związane jest także z możliwością braku wykonania przez kontrahenta zobowiązań umownych, w tym w szczególności braku spłaty przez emitenta obligacji.

Ryzyko płynności jest związane z brakiem możliwości wyceny lub zbycia instrumentów finansowych, będących przedmiotem lokat Subfunduszy, w pożądanym czasie i miejscu.

Ryzyko rozliczenia związane jest z możliwością nieterminowych rozliczeń zawartych transakcji, co może skutkować poniesieniem przez Subfundusze dodatkowych kosztów.

Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów wynika z faktu, iż aktywa Subfunduszu przechowywane są przez Depozytariusza oraz w części przez sub-depozytariuszy. Ewentualne problemy lub błędy tych instytucji mogą mieć wpływ na możliwość dysponowania aktywami lub na ich wartość.

Ryzyko kredytowe związane jest z możliwością bezpośredniego oraz pośredniego inwestowania w dłużne papiery wartościowe, w tym obligacje przedsiębiorstw.

Dokument podpisany przez Aneta Żółkowska
Data: 2021.04.21 15:34:21 CEST

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Paweł Grubiak
Data: 2021.04.21 14:53:15 CEST