CZYTELNA KOPIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

POŁĄCZONE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SUPERFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU

I. WPROWADZENIE DO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU

1. Nazwa Funduszu

Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz", „Superfund SFIO") jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami:

- **Superfund RED** - Subfundusz został utworzony w dniu 5 grudnia 2005 roku. Subfundusz został utworzony na czas nieokreślony.
- **Superfund GREEN -** Subfundusz został utworzony w dniu 5 grudnia 2005 roku. Subfundusz został utworzony na czas nieokreślony.
- **Superfund GoldFund** (do dnia 22 marca 2019 roku funkcjonujący pod nazwą Subfundusz Superfund Blue) **-** Subfundusz został utworzony w dniu 5 grudnia 2005 roku. Subfundusz został utworzony na czas nieokreślony.
- **Superfund Silver** (do dnia 6 sierpnia 2020 r. funkcjonujący pod nazwą Superfund Akcji) - Subfundusz został uruchomiony w dniu 27 września 2007 roku. Subfundusz został utworzony na czas nieokreślony.
- **Superfund GoldFuture -** Subfundusz został uruchomiony w dniu 27 września 2007 roku. Subfundusz został utworzony na czas nieokreślony.
- **Superfund Spokojna Inwestycja Plus -** Subfundusz został uruchomiony w dniu 5 grudnia 2005 roku. Subfundusz został utworzony na czas nieokreślony.

Superfund SFIO został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 214.

Fundusz został zarejestrowany dniu 5 grudnia 2005 roku. Fundusz został utworzony na czas nieokreślony.

Subfundusze utworzone w ramach Funduszu nie zbywają jednostek uczestnictwa różnych kategorii (w poszczególnych Subfunduszach oferowane są jednostki uczestnictwa tylko jednej kategorii).

2. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

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

3. Depozytariusz

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

4. Przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego

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

5. Cel inwestycyjny Funduszu

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

jest poszukiwanie, wydobycie, produkcja, przetwarzanie, dystrybucja lub handel złotem oraz innymi metalami szlachetnymi. Superfund GoldFund może także inwestować swoje Aktywa w inne instrumenty finansowe dozwolone przepisami prawa i postanowieniami

5. Superfund Silver realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie do 100% swoich Aktywów w tytuły uczestnictwa „Class Silver" zbywane przez Superfund Green Sicav. Superfund Silver może ponadto inwestować swoje Aktywa w inne instrumenty finansowe dozwolone przepisami prawa i postanowieniami Statutu.

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

7. Superfund Spokojna Inwestycja Plus realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie do 100% swoich Aktywów w jednostki i tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, lokujących swoje aktywa przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego. Superfund Płynnościowy, może lokować posiadane Aktywa również w inne instrumenty

8. finansowe dozwolone przepisami prawa i postanowieniami Statutu.

9. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszy.

6. Zasady polityki inwestycyjnej Funduszu i kryteria doboru lokat

Zasady polityki inwestycyjnej i kryteria doboru lokat każdego z Subfunduszy została opisana we wprowadzeniach do jednostkowych sprawozdań finansowych każdego z Subfunduszy.

7. Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy

Połączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku. Dniem bilansowym jest 31 grudnia 2020 roku.

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

8. Zasada kontynuacji działalności przez Fundusz oraz Subfundusze

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

9. Dzień wyceny

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

II. POŁĄCZONE ZESTAWNIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

SKŁADNIKI LOKAT	31-12-2020			31-12-2019		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	-	-	-	153	184	0,11%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	74 319	74 869	39,21%	67 013	67 192	40,75%
Instrumenty pochodne	-	-625	-0,33%	-	237	0,14%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	59 025	62 414	32,69%	57 745	61 728	37,44%
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	40 291	48 196	25,24%	22 749	25 965	15,75%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	**173 635**	**184 854**	**96,81%**	**147 660**	**155 306**	**94,19%**

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

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

III. POŁĄCZONY BILANS

POŁĄCZONY BILANS	31-12-2020	31-12-2019
I. Aktywa	**190 951**	**164 889**
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 449	8 658
2) Należności	23	925
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	22 308	27 735
- dłużne papiery wartościowe	22 308	27 199
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	163 171	127 571
- dłużne papiery wartościowe	52 561	39 993
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	1 460	11 303
1) Zobowiązania własne subfunduszy	1 460	11 303
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	**189 491**	**153 586**
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	**160 909**	**129 652**
1) Kapitał wpłacony	1 680 658	1 563 751
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-1 519 749	-1 434 099
V. Dochody zatrzymane	**17 789**	**17 260**
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	1 250	5 539
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	16 539	11 721
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	**10 793**	**6 674**
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	**189 491**	**153 586**

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

IV. POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01-01-2020 - 31-12-2020	01-01-2019 - 31-12-2019
I. Przychody z lokat	**3 464**	**3 905**
Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	16
Przychody odsetkowe	1 978	3 230
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	5	130
Pozostałe	1 481	529
II. Koszty funduszu/subfunduszu	**7 809**	**2 204**
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	2 623	1 150
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	-
Opłaty dla depozytariusza	343	337
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	-
Usługi w zakresie rachunkowości	704	559
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	0	-
Usługi prawne	0	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	-
Koszty odsetkowe	36	123
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	-
Ujemne saldo różnic kursowych	4 048	-
Pozostałe	55	35
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	**56**	**62**
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	**7 753**	**2 142**
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	**-4 289**	**1 763**
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	**8 937**	**5 408**
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	4 818	423
- z tytułu różnic kursowych	-20	-22
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	4 119	4 985
- z tytułu różnic kursowych	196	-143
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	**4 648**	**7 171**

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

V. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01-01-2020 - 31-12-2020	01-01-2019 - 31-12-2019
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	153 586	176 372
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	4 648	7 171
a) przychody z lokat netto	-4 289	1 763
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	4 818	423
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	4 119	4 985
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	4 648	7 171
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu/subfunduszu (razem):	-	-
a) z przychodów z lokat netto	-	-
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-	-
c) z przychodów ze zbycia lokat	-	-
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)	31 257	-29 957
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	116 907	62 285
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-85 650	-92 242
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	35 905	-22 786
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	189 491	153 586
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	154 651	161 948

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

SUPERFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Marcin Ostrowski
Data: 2021.04.21 17:55:42 CEST

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

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Signed by /
Podpisano przez:

Katarzyna Joanna
Kosior

Date / Data:
2021-04-21 17:44

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 21 kwietnia 2021 roku.