



PÓLROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA
(DO DNIA 12 KWIETNIA 2019 ROKU FUNKCJONUJĄCY POD NAZWĄ
SUBFUNDUSZ SUPERFUND OSZCZĘDNOŚCIOWY)
(DO DNIA 10 STYCZNIA 2019 ROKU FUNKCJONUJĄCY POD NAZWĄ
SUBFUNDUSZ SUPERFUND PIENIĘŻNY)**

**WYDZIELONEGO W RAMACH
SUPERFUND FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PORTFELOWY
(DO DNIA 15 LUTEGO 2019 ROKU WYDZIELONY W RAMACH SUPERFUND
SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PORTFELOWY)**

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

I. WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU

1. Nazwa Subfunduszu

Subfundusz Superfund Spokojna Inwestycja, został wydzielony w ramach Superfund Fundusz Inwestycyjny Otwarty Portfelowy („Fundusz”).

Fundusz został wpisany do rejestru funduszy pod numerem RFI 931.

Fundusz został zarejestrowany w dniu 6 grudnia 2013 roku. Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 10 grudnia 2013. Pierwsza wycena Subfunduszu dotyczyła stanu funduszu na dzień 10 grudnia 2013 roku i została sporządzona dnia kolejnego.

Fundusz oraz Subfundusz zostały utworzone na czas nieokreślony.

Subfundusz posiada jedną kategorię jednostek uczestnictwa. Brak jest kategorii różnicujących jednostki w rozumieniu art. 158 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych z dnia 27 maja 2004 r. (Dz.U. z 2018 roku, poz. 1355.) (zwana dalej Ustawą).

2. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

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

3. Depozytariusz

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

4. Przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego

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

5. Cel inwestycyjny Subfunduszu

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu, jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu określonego w ust. 1.
3. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Superfund Spokojna Inwestycja poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu przede wszystkim w Instrumenty Dłużne, których czas pozostający do wykupu nie przekracza jednego roku lub wysokość oprocentowania jest ustalana w okresach krótszych niż jeden rok, lub Tytuły Uczestnictwa funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania, lokujących co najmniej 50% aktywów w instrumenty dłużne, których czas pozostający do wykupu nie przekracza jednego roku lub wysokość oprocentowania jest ustalana w okresach krótszych niż jeden rok.

6. Zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu i kryteria doboru lokat

1. Fundusz może dokonywać lokat Aktywów Superfund Spokojna Inwestycja w:
 - 1) Instrumenty Dłużne – od 0% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu,
 - 2) Tytuły Uczestnictwa – od 0% do 100 % wartości Aktywów Subfunduszu,
 - 3) Depozyty – od 0% do 50% wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Fundusz działając w imieniu Superfund Spokojna Inwestycja inwestuje łącznie conajmniej 60% Aktywów Subfunduszu w:

- 1) Instrumenty Dłużne:
 - a) o terminie realizacji praw nie dłuższym niż 397 dni liczonym od dnia ich wystawienia lub od dnia ich nabycia, lub
 - b) które regularnie podlegają dostosowaniu do bieżących warunków panujących na rynku pieniężnym w okresach nie dłuższych niż 397 dni, lub
 - c) których ryzyko inwestycyjne, w tym ryzyko kredytowe i ryzyko stopy procentowej, odpowiada ryzyku instrumentów finansowych, o których mowa w **lit. a lub b**.
- 2) Tytuły Uczestnictwa funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania, które zgodnie ze stosowaną polityką inwestycyjną, wynikającą ze statutu, deklarowanego benchmarku lub publikowanych informacji o średnim ważonym okresie do wykupu aktywów inwestują co najmniej 50% aktywów w Instrumenty Dłużne wskazane w **pkt 1**), osiągając przy tym średni ważony czas trwania ich aktywów mniejszy niż 1 rok.
3. Przy dokonywaniu lokat w niewystandaryzowane instrumenty pochodne Superfund Spokojna Inwestycja ustala wartość ryzyka kontrahenta, rozumianą jako wartość ustalonego przez Superfund Spokojna Inwestycja niezrealizowanego zysku na transakcjach, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne. Przy ustalaniu niezrealizowanego zysku nie uwzględnia się opłat bądź świadczeń ponoszonych przy zawarciu transakcji. Jeżeli Superfund Spokojna Inwestycja posiada otwarte pozycje w niewystandaryzowanych instrumentach pochodnych z tytułu kilku transakcji z tym samym podmiotem, wartość ryzyka kontrahenta jest wyznaczana jako różnica niezrealizowanych zysków i strat na wszystkich transakcjach. Wartość ryzyka kontrahenta w odniesieniu do jednego podmiotu z tytułu lokat w niewystandaryzowane instrumenty pochodne nie może przekraczać 20% wartości aktywów Superfund Spokojna Inwestycja.
4. Poziom zaangażowania w instrumenty pochodne, nabyte w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego z lokatami Superfund Spokojna Inwestycja, nie może przekraczać wartości tych lokat w momencie zawarcia transakcji.
5. Z lokatami w instrumenty pochodne związane są następujące rodzaje ryzyka:
 - a. ryzyko rynkowe bazy instrumentu pochodnego, związane z niekorzystnymi zmianami poziomu cen kursów lub wartości instrumentów będących bazą instrumentu pochodnego,
 - b. ryzyko niedopasowania wyceny instrumentu pochodnego do wyceny bazy instrumentu pochodnego,
 - c. ryzyko niewypłacalności kontrahenta,
 - d. ryzyko rozliczenia transakcji, związane z możliwością występowania błędów lub opóźnień w rozliczeniach transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne
 - e. ryzyko płynności, związane z faktem, że instrumenty pochodne, które mogą być przedmiotem lokat nie muszą być przedmiotem obrotu na rynkach regulowanych.
6. Do portfela inwestycyjnego Superfund Spokojna Inwestycja nie mogą być nabywane Jednostki Uczestnictwa żadnego innego Subfunduszu

Od 30 września 2015 roku:

1. Fundusz działając w imieniu Superfund Spokojna Inwestycja inwestuje łącznie co najmniej 60% Aktywów Subfunduszu w:

1) Instrumenty Dłużne:

- a) o terminie realizacji praw nie dłuższym niż 397 dni liczonym od dnia ich wystawienia lub od dnia ich nabycia, lub

- b) które regularnie podlegają dostosowaniu do bieżących warunków panujących na rynku pieniężnym w okresach nie dłuższych niż 397 dni, lub
 - c) których ryzyko inwestycyjne, w tym ryzyko kredytowe i ryzyko stopy procentowej, odpowiada ryzyku instrumentów finansowych, o których mowa w **lit. a lub b**.
- 2) Tytuły Uczestnictwa funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania, które zgodnie ze stosowaną polityką inwestycyjną, wynikającą ze statutu, deklarowanego benchmarku lub publikowanych informacji o średnim ważonym okresie do wykupu aktywów inwestują conajmniej 50% aktywów w Instrumenty Dłużne wskazane w **pkt 1**), osiągając przy tym średni ważony czas trwania ich aktywów mniejszy niż 1 rok.
- 3) Depozyty o terminie zapadalności nie dłuższym niż 366 dni.

7. Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2019 roku.

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

Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

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

8. Zasada kontynuacji działalności przez Fundusz i Subfundusz

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

9. Dzień wyceny

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

II. ZESTAWNIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

| TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT | 2019-06-30 | | | 2018-12-31 | | |
|--|---------------------------------------|---|--|---------------------------------------|---|--|
| | Wartość według ceny nabycia w tys. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem | Wartość według ceny nabycia w tys. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
| Akcje | - | - | - | - | - | - |
| Warranty subskrypcyjne | - | - | - | - | - | - |
| Prawa do akcji | - | - | - | - | - | - |
| Prawa poboru | - | - | - | - | - | - |
| Kwity depozytowe | - | - | - | - | - | - |
| Listy zastawne | - | - | - | 1 000 | 1 005 | 0,98% |
| Dłużne papiery wartościowe | 60 098 | 60 723 | 73,10% | 67 027 | 67 934 | 66,11% |
| Instrumenty pochodne | - | - | - | - | -3 | - |
| Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością | - | - | - | - | - | - |
| Jednostki uczestnictwa | 16 864 | 17 557 | 21,12% | 24 274 | 24 809 | 24,13% |
| Certyfikaty inwestycyjne | - | - | - | - | - | - |
| Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą | 1 044 | 1 116 | 1,34% | 178 | 226 | 0,22% |
| Wierzytelności | - | - | - | - | - | - |
| Weksle | - | - | - | - | - | - |
| Depozyty | - | - | - | - | - | - |
| Waluty | - | - | - | - | - | - |
| Nieruchomości | - | - | - | - | - | - |
| Statki morskie | - | - | - | - | - | - |
| Inne | - | - | - | - | - | - |
| Suma: | 78 006 | 79 396 | 95,56% | 92 479 | 93 971 | 91,44% |

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

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

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

TABELE UZUPEŁNIAJĄCE

| TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Emitent | Kraj siedziby emitenta | Termin wykupu | Warunki oprocentowania | Wartość nominalna | Liczba | Wartość według ceny nabycia w tys. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|--|-------------------------------------|-------------|---------------------------------|------------------------------|------------------|----------------------------|----------------------|--------|--|--|--|
| O terminie wykupu do 1 roku | | | | | | | | 28 892 | 8 754 | 8 754 | 10,55% |
| Obligacje | | | | | | | | 28 892 | 8 754 | 8 754 | 10,55% |
| Nienotowane na aktywnym rynku | | | | | | | | 23 100 | 8 174 | 8 166 | 9,85% |
| P.A.NOVA S.A., SERIA A (PLPANVA00047) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | P.A. NOVA S.A. | Polska | 2020-04-23 | 5,5200% (Zmienny kupon) | 100,00 | 4 500 | 450 | 455 | 0,55% |
| GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., SERIA PPG (PLGHELMCO0255) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. | Polska | 2020-03-30 | 5,7900% (Zmienny kupon) | 100,00 | 438 | 44 | 45 | 0,05% |
| ATAL S.A., AF (PLATAL000103) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | ATAL S.A. | Polska | 2019-10-02 | 3,4900% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 250 | 250 | 252 | 0,30% |
| GLOBE TRADE CENTRE S.A., SERIA PLGT062020 (PLGTC0000243) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | GLOBE TRADE CENTRE S.A. | Polska | 2020-06-14 | 3,7500% (Stały kupon) | 4 252,00 | 125 | 536 | 533 | 0,64% |
| CAPITAL PARK S.A., SERIA K (PLCPPRK00136) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | CAPITAL PARK S.A. | Polska | 2020-04-27 | 4,1000% (Stały kupon) | 425,20 | 1 000 | 423 | 428 | 0,52% |
| GLOBE TRADE CENTRE S.A. (PLGTC0000219) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | GLOBE TRADE CENTRE S.A. | Polska | 2019-10-31 | 3,7500% (Stały kupon) | 4 252,00 | 150 | 649 | 642 | 0,77% |
| VANTAGE DEVELOPMENT S.A., SERIA O (PLVTGDL00135) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | VANTAGE DEVELOPMENT S.A. | Polska | 2020-05-29 | 6,1200% (Zmienny kupon) | 100,00 | 12 500 | 1 258 | 1 261 | 1,52% |
| RONSON EUROPE N.V. (PLRNSER00128) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | RONSON EUROPE NV | Holandia | 2019-09-14 | 5,3900% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 120 | 120 | 122 | 0,15% |
| GLOBE TRADE CENTRE S.A. (PLGTC0000235) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | GLOBE TRADE CENTRE S.A. | Polska | 2020-03-31 | 3,7500% (Zmienny kupon) | 4 252,00 | 50 | 215 | 215 | 0,26% |
| KREDYT INKASO S.A., SERIA C1 (PLKRINK00204) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | KREDYT INKASO S.A. | Polska | 2020-03-29 | 5,4900% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 500 | 500 | 499 | 0,60% |
| POLSKA GRUPA ODLEWNICZA S.A., SERIA A1 (PLPGO0000022) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | POLSKA GRUPA ODLEWNICZA S.A. | Polska | 2019-08-09 | 3,6900% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 537 | 537 | 545 | 0,66% |
| ARCHICOM S.A., SERIA M1/2016 (PLARHCM00040) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | ARCHICOM S.A. | Polska | 2019-07-01 | 4,5900% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 250 | 251 | 256 | 0,31% |
| RONSON EUROPE N.V., SERIA M (PLRNSER00136) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | RONSON EUROPE NV | Holandia | 2020-02-25 | 5,4400% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 300 | 299 | 305 | 0,37% |

SUPERFUND FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PORTFELOWY,
SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA

| TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Emitent | Kraj siedziby emitenta | Termin wykupu | Warunki oprocentowania | Wartość nominalna | Liczba | Wartość według ceny nabycia w tys. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|---|-------------------------------------|---|--------------------------------------|------------------------------|------------------|----------------------------|----------------------|--------|--|--|--|
| LC CORP S.A., SERIA LCC005200320 (PLLCCRP00074) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | LC CORP S.A. | Polska | 2020-03-20 | 4,9900% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 750 | 753 | 761 | 0,92% |
| AB S.A., SERIA AB01 120819 (PLAB00000035) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | AB S.A. | Polska | 2019-08-12 | 3,3900% (Zmienny kupon) | 10 000,00 | 30 | 300 | 304 | 0,37% |
| IPF INVESTMENTS POLSKA SP. Z O.O., SERIA IPFIP030620 (PLIPFIP00033) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | IPF INVESTMENTS POLSKA SP. Z O.O. | Polska | 2020-06-03 | 6,0400% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 1 600 | 1 589 | 1 543 | 1,86% |
| Aktywny rynek regulowany | | | | | | | | 5 792 | 580 | 588 | 0,70% |
| BEST S.A. (PLBEST000218) | Aktywny rynek regulowany | RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | BEST S.A. | Polska | 2020-05-10 | 5,2200% (Zmienny kupon) | 100,00 | 292 | 28 | 29 | 0,03% |
| GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., SERIA PPE (PLGHLMC00230) | Aktywny rynek regulowany | RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. | Polska | 2020-03-30 | 5,7900% (Zmienny kupon) | 100,00 | 3 500 | 351 | 358 | 0,43% |
| BEST S.A., L2 (PLBEST000192) | Aktywny rynek regulowany | RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | BEST S.A. | Polska | 2020-03-04 | 5,5200% (Zmienny kupon) | 100,00 | 2 000 | 201 | 201 | 0,24% |
| Bony skarbowe | | | | | | | | - | - | - | - |
| Bony pieniężne | | | | | | | | - | - | - | - |
| Inne | | | | | | | | - | - | - | - |
| O terminie wykupu powyżej 1 roku | | | | | | | | 60 691 | 51 344 | 51 969 | 62,55% |
| Obligacje | | | | | | | | 60 691 | 51 344 | 51 969 | 62,55% |
| Aktywny rynek nieregulowany | | | | | | | | 1 139 | 3 372 | 3 441 | 4,14% |
| ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A., SERIA F (PLZPMHK00044) | Aktywny rynek nieregulowany | ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A. | Polska | 2027-06-07 | 0,0000% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 1 | 1 | - | - |

SUPERFUND FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PORTFELOWY,
SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA

| TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Emitent | Kraj siedziby emitenta | Termin wykupu | Warunki oprocentowania | Wartość nominalna | Liczba | Wartość według ceny nabycia w tys. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|---|--------------------------------|---|---|------------------------------|------------------|----------------------------|----------------------|--------|--|--|--|
| VICTORIA DOM S.A., SERIA G (PLVCTDM00058) | Aktywny rynek nieregulowany | ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | VICTORIA DOM S.A. | Polska | 2021-06-09 | 6,5200% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 100 | 100 | 100 | 0,12% |
| HB REAVIS FINANCE PL 2 SP. Z O.O., SERIA B (PLHBRVS00029) | Aktywny rynek nieregulowany | ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | HB REAVIS FINANCE PL 2 SP. Z O.O. | Polska | 2022-01-05 | 5,9900% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 250 | 251 | 260 | 0,31% |
| ALIOR BANK S.A., SERIA K (PLALIOR00219) | Aktywny rynek nieregulowany | ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | ALIOR BANK S.A. | Polska | 2025-10-20 | 4,4900% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 759 | 759 | 796 | 0,96% |
| MARVIPOL S.A., SERIA U (PLMRVPL00164) | Aktywny rynek nieregulowany | ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | MARVIPOL S.A. | Polska | 2020-11-13 | 5,0900% (Zmienny kupon) | 10 000,00 | 25 | 251 | 250 | 0,30% |
| POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A., SERIA OP0328 (PLPKO0000107) | Aktywny rynek nieregulowany | ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. | Polska | 2028-03-06 | 3,2900% (Zmienny kupon) | 500 000,00 | 1 | 505 | 510 | 0,61% |
| BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A., SERIA C (PLPEKAO00305) | Aktywny rynek nieregulowany | ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. | Polska | 2033-10-14 | 3,5900% (Zmienny kupon) | 500 000,00 | 1 | 500 | 512 | 0,62% |

SUPERFUND FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PORTFELOWY,
SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA

| TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Emitent | Kraj siedziby emitenta | Termin wykupu | Warunki oprocentowania | Wartość nominalna | Liczba | Wartość według ceny nabycia w tys. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|--|-------------------------------------|---|--------------------------------------|------------------------------|------------------|----------------------------|----------------------|--------|--|--|--|
| MBANK S.A., SERIA MBKO101028 (PLBRE0005193) | Aktywny rynek nieregulowany | ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | MBANK S.A. | Polska | 2028-10-10 | 3,5900% (Zmienny kupon) | 500 000,00 | 2 | 1 005 | 1 013 | 1,22% |
| Nienotowane na aktywnym rynku | | | | | | | | 28 048 | 17 439 | 17 387 | 20,93% |
| RONSON DEVELOPMENT S.E., SERIA U (PLRNSER00193) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | RONSON DEVELOPMENT S.E. | Holandia | 2023-01-31 | 5,2900% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 250 | 250 | 255 | 0,31% |
| GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., SERIA PK (PLGHLMC00370) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. | Polska | 2022-02-28 | 6,2900% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 900 | 888 | 909 | 1,09% |
| VANTAGE DEVELOPMENT S.A., SERIA T (PLVTGDL00176) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | VANTAGE DEVELOPMENT S.A. | Polska | 2022-10-25 | 6,4900% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 350 | 350 | 354 | 0,43% |
| ATAL S.A., AP (PLATAL000137) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | ATAL S.A. | Polska | 2021-04-26 | 3,6900% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 350 | 350 | 352 | 0,42% |
| RONSON DEVELOPMENT S.E., SERIA T (PLRNSER00185) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | RONSON DEVELOPMENT S.E. | Holandia | 2022-05-09 | 5,2900% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 500 | 500 | 498 | 0,60% |
| POZNAŃSKA KORPORACJA BUDOWLANA PEKABEX S.A., SERIA A (PLPKBEX00098) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | PEKABEX S.A. | Polska | 2022-06-22 | 4,2900% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 900 | 898 | 899 | 1,08% |
| GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., SERIA PPI (PLGHLMC00271) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. | Polska | 2020-07-14 | 5,7900% (Zmienny kupon) | 100,00 | 1 000 | 100 | 104 | 0,13% |
| MARVIPOL DEVELOPMENT S.A., SERIA W (PLMRVDV00029) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | MARVIPOL DEVELOPMENT S.A. | Polska | 2022-06-27 | 5,6900% (Zmienny kupon) | 10 000,00 | 70 | 700 | 700 | 0,84% |
| VOXEL S.A., SERIA J (PLVOXEL00097) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | VOXEL S.A. | Polska | 2021-07-04 | 5,7900% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 793 | 793 | 815 | 0,98% |
| AB S.A. (PLAB00000043) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | AB S.A. | Polska | 2020-07-29 | 3,2900% (Zmienny kupon) | 10 000,00 | 40 | 392 | 401 | 0,48% |
| INPRO S.A., SERIA B (PLINPRO00049) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | INPRO S.A. | Polska | 2021-10-10 | 4,8900% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 800 | 800 | 809 | 0,97% |
| POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A., SERIA A (PLPHN0000030) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A. | Polska | 2023-06-05 | 4,1900% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 325 | 325 | 326 | 0,39% |

SUPERFUND FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PORTFELOWY,
SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA

| TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Emitent | Kraj siedziby emitenta | Termin wykupu | Warunki oprocentowania | Wartość nominalna | Liczba | Wartość według ceny nabycia w tys. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|--|-------------------------------------|-------------|--|------------------------------|------------------|----------------------------|----------------------|--------|--|--|--|
| MARVIPOL DEVELOPMENT S.A., SERIA Y (PLMRVDV00037) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | MARVIPOL DEVELOPMENT S.A. | Polska | 2022-12-12 | 6,0400% (Zmienny kupon) | 10 000,00 | 20 | 198 | 199 | 0,24% |
| KGHM POLSKA MIEDŹ S.A., SERIA B (PLKGHM000041) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. | Polska | 2029-06-27 | 3,4400% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 1 000 | 1 000 | 1 000 | 1,20% |
| FAMUR S.A., SERIA B (PLFAMUR00053) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | FAMUR S.A. | Polska | 2024-06-27 | 4,3900% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 700 | 700 | 700 | 0,84% |
| GLOBE TRADE CENTRE S.A., SERIA PLGTC032021 (PLGTC0000276) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | GLOBE TRADE CENTRE S.A. | Polska | 2021-03-05 | 3,7000% (Stały kupon) | 4 252,00 | 42 | 180 | 179 | 0,22% |
| DEKPOL S.A., SERIA G (PLDEKPL00073) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | DEKPOL S.A. | Polska | 2021-03-08 | 6,4900% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 350 | 350 | 336 | 0,40% |
| LOKUM DEWELOPER S.A., SERIA E (PLKMDW00080) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | LOKUM DEWELOPER S. A. | Polska | 2021-06-18 | 4,8900% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 860 | 868 | 869 | 1,05% |
| CAPITAL PARK S.A., SERIA M (PLCPPRK00151) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | CAPITAL PARK S.A. | Polska | 2020-12-21 | 4,1000% (Stały kupon) | 425,20 | 900 | 383 | 383 | 0,46% |
| EVEREST CAPITAL SP. Z O.O., SERIA K (PLEVRCP00053) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ | Polska | 2021-06-08 | 6,7900% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 500 | 500 | 502 | 0,60% |
| KRUK S.A., SERIA AB1 (PLKRK0000390) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | KRUK S.A. | Polska | 2021-03-24 | 4,8700% (Zmienny kupon) | 100,00 | 8 500 | 849 | 852 | 1,03% |
| LC CORP S.A., SERIA LCC011 280222 (PLLCCRP00132) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | LC CORP S.A. | Polska | 2022-02-28 | 4,9900% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 500 | 500 | 508 | 0,61% |
| ATAL S.A. (PLATAL000111) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | ATAL S.A. | Polska | 2021-04-26 | 3,4900% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 600 | 600 | 604 | 0,73% |
| VANTAGE DEVELOPMENT S.A., SERIA R (PLVTGDL00150) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | VANTAGE DEVELOPMENT S.A. | Polska | 2021-05-30 | 5,7900% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 358 | 358 | 362 | 0,44% |
| WHITE STONE DEVELOPMENT SP. Z O.O., SERIA C (PLWHTSD00037) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | WHITE STONE DEVELOPMENT SP. Z O.O. | Polska | 2020-09-13 | 6,1200% (Zmienny kupon) | 100,00 | 1 250 | 125 | 125 | 0,15% |
| BANK POCZTOWY S.A., SERIA C3 (PLBPCZT00098) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | BANK POCZTOWY S.A. | Polska | 2027-09-18 | 4,2900% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 600 | 600 | 607 | 0,73% |
| HB REAVIS FINANCE PL 2 SP. Z O.O., SERIA A (PLHBRVS00011) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | HB REAVIS FINANCE PL 2 SP. Z O.O. | Polska | 2021-04-16 | 6,1900% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 1 000 | 1 000 | 1 012 | 1,22% |

SUPERFUND FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PORTFELOWY,
SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA

| TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Emitent | Kraj siedziby emitenta | Termin wykupu | Warunki oprocentowania | Wartość nominalna | Liczba | Wartość według ceny nabycia w tys. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|---|-------------------------------------|---|---|------------------------------|------------------|----------------------------|----------------------|--------|--|--|--|
| ROBYG S.A., SERIA S (PLROBYG00230) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | ROBYG S.A. | Polska | 2021-07-23 | 4,6900% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 800 | 805 | 820 | 0,99% |
| VICTORIA DOM S.A., SERIA E (PLVCTDM00041) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | VICTORIA DOM S.A. | Polska | 2021-02-07 | 5,9700% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 400 | 400 | 404 | 0,49% |
| LC CORP S.A., SERIA LCC006100521 (PLCCRP00082) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | LC CORP S.A. | Polska | 2021-05-10 | 5,2900% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 58 | 58 | 59 | 0,07% |
| BEST S.A., SERIA L1 (PLBEST000168) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | BEST S.A. | Polska | 2020-08-28 | 5,3200% (Zmienny kupon) | 100,00 | 2 670 | 258 | 265 | 0,32% |
| ALIOR BANK S.A., SERIA I (PLALIOR00136) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | ALIOR BANK S.A. | Polska | 2021-12-06 | 5,1400% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 350 | 363 | 368 | 0,44% |
| ALIOR BANK S.A., SERIA B (PLMRMB00026) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | ALIOR BANK S.A. | Polska | 2021-04-29 | 7,5900% (Zmienny kupon) | 10 000,00 | 14 | 155 | 155 | 0,19% |
| KRUK S.A., SERIA U2 (PLKRK0000325) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | KRUK S.A. | Polska | 2020-12-03 | 5,0700% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 156 | 159 | 157 | 0,19% |
| KRUK S.A., SERIA z1 (PLKRK0000341) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | KRUK S.A. | Polska | 2021-06-08 | 4,8200% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 135 | 134 | 136 | 0,16% |
| AMERICAN HEART OF POLAND S.A., SERIA I (PLAMRHP00042) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | AMERICAN HEART OF POLAND S.A. | Polska | 2022-06-27 | 4,8900% (Zmienny kupon) | 53 061,98 | 7 | 550 | 363 | 0,44% |
| Aktywny rynek regulowany | | | | | | | | 31 504 | 30 533 | 31 141 | 37,48% |
| IZ0823 (PL0000105359) | Aktywny rynek regulowany | TREASURY BONDS POLAND | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | Polska | 2023-08-25 | 2,7500% (Stały kupon) | 1 000,00 | 4 800 | 6 334 | 6 759 | 8,14% |
| WZ0124 (PL0000107454) | Aktywny rynek regulowany | TREASURY BONDS POLAND | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | Polska | 2024-01-25 | 1,7900% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 3 000 | 2 874 | 3 010 | 3,62% |
| WZ0126 (PL0000108817) | Aktywny rynek regulowany | TREASURY BONDS POLAND | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | Polska | 2026-01-25 | 1,7900% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 6 000 | 5 695 | 5 951 | 7,16% |
| KRUK S.A., SERIA AB2 (PLKRK0000416) | Aktywny rynek regulowany | RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | KRUK S.A. | Polska | 2021-05-19 | 4,8700% (Zmienny kupon) | 100,00 | 450 | 45 | 45 | 0,05% |

SUPERFUND FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PORTFELOWY,
SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA

| TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Emitent | Kraj siedziby emitenta | Termin wykupu | Warunki oprocentowania | Wartość nominalna | Liczba | Wartość według ceny nabycia w tys. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|--|--------------------------|---|---|------------------------------|------------------|---------------------------|----------------------|--------|--|--|--|
| WZ1122 (PL0000109377) | Aktywny rynek regulowany | TREASURY BONDSPOT POLAND | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | Polska | 2022-11-25 | 1,7900% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 5 100 | 5 100 | 5 112 | 6,15% |
| KRUK S.A., SERIA W2 (PLKRK0000366) | Aktywny rynek regulowany | RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | KRUK S.A. | Polska | 2020-11-26 | 4,6200% (Zmienny kupon) | 100,00 | 1 500 | 151 | 151 | 0,18% |
| KRUK S.A., SERIA AB3 (PLKRK0000424) | Aktywny rynek regulowany | RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | KRUK S.A. | Polska | 2021-06-29 | 4,8700% (Zmienny kupon) | 100,00 | 1 352 | 136 | 138 | 0,17% |
| WZ0524 (PL0000110615) | Aktywny rynek regulowany | TREASURY BONDSPOT POLAND | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | Polska | 2024-05-25 | 1,7900% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 7 000 | 6 929 | 6 970 | 8,39% |
| ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A., SERIA H (PLZPMHK00069) | Aktywny rynek regulowany | BORSA ITALIANA | ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A. | Polska | 2021-03-29 | 6,9700% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 300 | 300 | 30 | 0,04% |
| WZ0525 (PL0000111738) | Aktywny rynek regulowany | TREASURY BONDSPOT POLAND | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | Polska | 2025-05-25 | 1,7900% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 2 000 | 1 969 | 1 973 | 2,37% |
| BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A., SERIA D (PLPEKAO00313) | Aktywny rynek regulowany | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. | Polska | 2031-06-04 | 3,4900% (Zmienny kupon) | 500 000,00 | 2 | 1 000 | 1 002 | 1,21% |
| Bony skarbowe | | | | | | | | - | - | - | - |
| Bony pieniężne | | | | | | | | - | - | - | - |
| Inne | | | | | | | | - | - | - | - |
| Suma: | | | | | | | | 89 583 | 60 098 | 60 723 | 73,10% |

SUPERFUND FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PORTFELOWY,
SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA

| TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Emitent (wystawca) | Kraj siedziby emitenta (wystawcy) | Instrument bazowy | Liczba | Wartość według ceny nabycia w tys. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|--|--------------------------|-------------|--------------------|-----------------------------------|---|--------|------------------------------------|---|-------------------------------------|
| Wystandaryzowane instrumenty pochodne | | | | | | 5 | - | - | - |
| Aktywny rynek regulowany | | | | | | 5 | - | - | - |
| Futures na obligacje EURO BOBL OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA NIEMIEC Z TERMINEM WYKUPU 4.5-.5.5 LAT, FGBMU19, 2019.09.06 (-) (Krótka) | Aktywny rynek regulowany | EUREX | EUREX | Niemcy | obligacje EURO BOBL OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA NIEMIEC Z TERMINEM WYKUPU 4.5-.5.5 LAT | 5 | - | - | - |
| Aktywny rynek nieregulowany | | | | | | - | - | - | - |
| Nienotowane na aktywnym rynku | | | | | | - | - | - | - |
| Niewystandaryzowane instrumenty pochodne | | | | | | - | - | - | - |
| Aktywny rynek regulowany | | | | | | - | - | - | - |
| Aktywny rynek nieregulowany | | | | | | - | - | - | - |
| Nienotowane na aktywnym rynku | | | | | | - | - | - | - |
| Suma: | | | | | | 5 | - | - | - |

| TABELA UZUPEŁNIAJĄCA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Nazwa i rodzaj funduszu | Liczba | Wartość według ceny nabycia w tys. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|---|-------------------------------|-------------|--|---------|------------------------------------|---|-------------------------------------|
| Jednostki uczestnictwa | | | | 123 266 | 16 864 | 17 557 | 21,12% |
| SKARBIEC FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ SKARBIEC-OSZCZĘDNOŚCIOWY (-) | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SKARBIEC FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ SKARBIEC-OSZCZĘDNOŚCIOWY | 2 | 1 | 1 | - |
| UNIFUNDUSZE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNILOKATA (PLUITFI00282) | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | UNIFUNDUSZE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNILOKATA | 1 166 | 140 | 145 | 0,17% |
| UNIFUNDUSZE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNIKORONA DOCHODOWY (PLUITFI00035) | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | UNIFUNDUSZE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNIKORONA DOCHODOWY | 16 037 | 3 369 | 3 608 | 4,34% |

SUPERFUND FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PORTFELOWY,
SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA

| TABELA UZUPEŁNIAJĄCA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Nazwa i rodzaj funduszu | Liczba | Wartość według ceny nabycia w tys. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|--|----------------------------------|-------------|---|----------------|---------------------------------------|---|--|
| GAMMA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ GAMMA PIENIĘŻNY (-) | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | GAMMA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ GAMMA PIENIĘŻNY | 20 798 | 3 857 | 4 030 | 4,85% |
| IPOPEMA SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ IPOPEMA GOTÓWKOWY (-) | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | IPOPEMA SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ IPOPEMA GOTÓWKOWY | 39 061 | 4 500 | 4 622 | 5,56% |
| UNIFUNDUSZE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNIAKTYWNY PIENIĘŻNY (-) | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | UNIFUNDUSZE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNIAKTYWNY PIENIĘŻNY | 46 202 | 4 997 | 5 151 | 6,20% |
| Certyfikaty inwestycyjne | | | | - | - | - | - |
| Aktywny rynek regulowany | | | | - | - | - | - |
| Aktywny rynek nieregulowany | | | | - | - | - | - |
| Nienotowane na aktywnym rynku | | | | - | - | - | - |
| Suma: | | | | 123 266 | 16 864 | 17 557 | 21,12% |

SUPERFUND FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PORTFELOWY,
SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA

| 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 | | | | | 2 153 | 1 044 | 1 116 | 1,34% |
| JANUS HENDERSON HORIZON FUND - EURO HIGH YIELD BOND FUND B I2EUR, OPEN-END FUND, SICAV (LU0828818087) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | JANUS HENDERSON HORIZON FUND SICAV | Luksemburg | 334 | 163 | 222 | 0,27% |
| JANUS HENDERSON HORIZON FUND - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND I ACC HEDGE EUR, OPEN-END FUND, SICAV (LU0978624434) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | JANUS HENDERSON HORIZON FUND SICAV | Luksemburg | 34 | 15 | 20 | 0,02% |
| HENDERSON HORIZON FUND - EMERGING MARKET COSPORATE BOND FUND, OPEN-END FUND, SICAV (LU1120395626) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | Henderson Horizon Fund - Emerging Market Corporate Bond Fund | Luksemburg | 1 785 | 866 | 874 | 1,05% |
| Suma: | | | | | 2 153 | 1 044 | 1 116 | 1,34% |

TABELE DODATKOWE

| TABELA DODATKOWA GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|---|--|--|
| GRUPA KAPITAŁOWA Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. | 2 833 | 3,42% |
| Suma: | 2 833 | 3,42% |

SUPERFUND FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PORTFELOWY,
SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA

III. BILANS

| BILANS | 2019-06-30 | 2018-12-31 |
|--|-------------------|-------------------|
| I. Aktywa | 83 075 | 102 763 |
| 1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 3 349 | 7 481 |
| 2) Należności | 330 | 1 308 |
| 3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu | - | - |
| 4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: | 35 170 | 33 293 |
| - dłużne papiery wartościowe | 35 170 | 33 293 |
| 5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: | 44 226 | 60 681 |
| - dłużne papiery wartościowe | 25 553 | 34 641 |
| 6) Nieruchomości | - | - |
| 7) Pozostałe aktywa | - | - |
| II. Zobowiązania | 17 307 | 12 023 |
| III. Aktywa netto (I - II) | 65 768 | 90 740 |
| IV. Kapitał funduszu/subfunduszu | 59 291 | 84 931 |
| 1) Kapitał wpłacony | 300 013 | 292 397 |
| 2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna) | -240 722 | -207 466 |
| V. Dochody zatrzymane | 5 532 | 4 734 |
| 1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto | 4 574 | 3 841 |
| 2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 958 | 893 |
| VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia | 945 | 1 075 |
| VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI) | 65 768 | 90 740 |
| Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa | 562 155,8375 | 782 530,6283 |
| Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa | 116,99 | 115,96 |

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

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

IV. RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

| RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI | od 2019-01-01 do 2019-06-30 | od 2018-01-01 do 2018-12-31 | od 2018-01-01 do 2018-06-30 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| I. Przychody z lokat | 1 243 | 2 067 | 830 |
| Dywidendy i inne udziały w zyskach | - | - | 0 |
| Przychody odsetkowe | 1 147 | 1 954 | 770 |
| Przychody związane z posiadaniem nieruchomości | - | - | 0 |
| Dodatnie saldo różnic kursowych | 37 | 16 | 30 |
| Pozostałe | 59 | 97 | 30 |
| - z tytułu kick-backów | 59 | - | 30 |
| II. Koszty funduszu/subfunduszu | 567 | 925 | 379 |
| Wynagrodzenie dla Towarzystwa | 275 | 547 | 214 |
| Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję | - | - | 0 |
| Oplaty dla depozytariusza | 43 | 75 | 35 |
| Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów | - | - | 0 |
| Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne | - | - | 0 |
| Usługi w zakresie rachunkowości | 168 | 270 | 130 |
| Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu | - | - | 0 |
| Usługi prawne | - | - | 0 |
| Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne | - | - | 0 |
| Koszty odsetkowe | 81 | 33 | 0 |
| Koszty związane z posiadaniem nieruchomości | - | - | 0 |
| Ujemne saldo różnic kursowych | - | - | 0 |
| Pozostałe | - | - | 0 |
| III. Koszty pokrywane przez towarzystwo | 57 | 56 | 0 |
| IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III) | 510 | 869 | 379 |
| V. Przychody z lokat netto (I-IV) | 733 | 1 198 | 451 |
| VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata) | -65 | 530 | 409 |
| 1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym: | 65 | -35 | -56 |
| - z tytułu różnic kursowych | - | - | 0 |
| 2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym: | -130 | 565 | 465 |
| - z tytułu różnic kursowych | -45 | 45 | 76 |
| VII. Wynik z operacji (V+-VI) | 668 | 1 728 | 860 |
| Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa | 1,19 | 2,21 | 1,14 |

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

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

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

| ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO | od 2019-01-01 do 2019-06-30 | | od 2018-01-01 do 2018-12-31 | |
|--|-----------------------------|----------------|-----------------------------|----------------|
| I. Zmiana wartości aktywów netto | | | | |
| 1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | | 90 740 | | 38 379 |
| 2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy | | 668 | | 1 728 |
| a) przychody z lokat netto | | 733 | | 1 198 |
| b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | | 65 | | -35 |
| c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat | | -130 | | 565 |
| 3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji | | 668 | | 1 728 |
| 4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu/subfunduszu (razem): | | - | | 0 |
| a) z przychodów z lokat netto | | - | | - |
| b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat | | - | | - |
| c) z przychodów ze zbycia lokat | | - | | - |
| 5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem) | | -25 640 | | 50 633 |
| a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału) | | 7 616 | | 102 878 |
| b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału) | | -33 256 | | -52 245 |
| 6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5) | | -24 972 | | 52 361 |
| 7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego | | 65 768 | | 90 740 |
| 8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym | | 79 155 | | 78 201 |
| II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa | | | | |
| 1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym | | | | |
| Liczba zbytych jednostek uczestnictwa | | 65 602,0920 | | 897 058,9369 |
| Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa | | 285 976,8827 | | 454 201,9319 |
| Saldo zmian | | -220 374,7908 | | 442 857,0050 |
| 2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu/subfunduszu | | | | |
| Liczba zbytych jednostek uczestnictwa | | 2 750 509,3569 | | 2 684 907,2649 |
| Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa | | 2 188 353,5193 | | 1 902 376,6366 |
| Saldo zmian | | 562 155,8375 | | 782 530,6283 |
| 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 | | 115,96 | | 112,99 |
| 2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego | | 116,99 | | 115,96 |
| 3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym | | 0,89% | | 2,63% |
| 4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny | 115,74 | 2019-01-04 | 112,94 | 2018-01-03 |
| 5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny | 116,99 | 2019-06-30 | 115,96 | 2018-12-31 |
| 6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym | 116,99 | 2019-06-30 | 115,96 | 2018-12-31 |
| IV. Procentowy udział kosztów funduszu/subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym: | | | | |
| Wynagrodzenie dla Towarzystwa | | 0,70% | | 0,70% |
| Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję | | - | | - |
| Oplaty dla depozytariusza | | 0,11% | | 0,10% |
| Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów | | - | | - |
| Usługi w zakresie rachunkowości | | 0,43% | | 0,35% |
| Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu | | - | | - |

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

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

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

SUPERFUND FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PORTFELOWY, SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA

(w tys. PLN)

Nota nr 1: Polityka rachunkowości Subfunduszu

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w języku polskim i w walucie polskiej.

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

Opis przyjętych zasad rachunkowości:

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

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

Stosowane najważniejsze zasady wyceny

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

6. Tytuły uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania, certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych i inne instrumenty finansowe o podobnej charakterystyce wyceniane są z uwzględnieniem następujących zasad:

6.1. Wycena tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania, certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych i innych instrumentach finansowych o podobnej charakterystyce dla których nie istnieją rynki aktywne oraz nie są dostępne wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa/tytuł uczestnictwa/certyfikat inwestycyjny, wykonana jest przy wykorzystaniu modeli wskaźnikowych odnoszących cenę instrumentu finansowego do poszczególnych, wybranych parametrów finansowych działalności instytucji zbiorowego inwestowania, na podstawie ceny ogłaszanej na aktywnym rynku dla instrumentów finansowych notowanych na aktywnym rynku;

6.2. Wycena tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania, certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych i innych instrumentach finansowych o podobnej charakterystyce, dla których nie istnieją rynki aktywne oraz są dostępne wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa/tytuł uczestnictwa/certyfikat inwestycyjny publikowane przez fundusz docelowy (emitenta), lecz decyzją Towarzystwa wyceniane są w oparciu o wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa/tytuł uczestnictwa/certyfikat inwestycyjny publikowane przez fundusz docelowy (emitenta) - wyceniane są w oparciu o ostatnio ogłoszoną publicznie przez fundusz docelowy (emitenta), dostępną na godzinę 23:30 w Dniu Wyceny wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa.

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

Metoda pomiaru całkowitej ekspozycji

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

Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym:

Nie wprowadzono zmian w okresie sprawozdawczym.

Nota nr 2 Należności Subfunduszu

| NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU | 2019-06-30 | 2018-12-31 |
|---|------------|--------------|
| Należności | 330 | 1 308 |
| Z tytułu zbytych lokat | 206 | 1 217 |
| Z tytułu instrumentów pochodnych | - | - |
| Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych | 2 | 21 |
| Z tytułu dywidend | - | - |
| Z tytułu odsetek | - | - |
| Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów | - | - |
| Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek | - | - |
| Pozostałe | 122 | 70 |
| - nieopłacone zbycie jednostek | 8 | 14 |
| - należności od towarzystwa | 114 | 56 |

Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

| NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU | 2019-06-30 | 2018-12-31 |
|--|---------------|---------------|
| Zobowiązania | 17 307 | 12 023 |
| Z tytułu nabytych aktywów | - | - |
| Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu/subfunduszu do odkupu | 17 043 | 11 813 |
| Z tytułu instrumentów pochodnych | - | 3 |
| Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne | 10 | 18 |
| Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych | 109 | 83 |
| 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 | 114 | 98 |
| Pozostałe składniki zobowiązań | 31 | 8 |

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH | 2019-06-30 | | 2018-12-31 | |
|---|---|--|---|--|
| | Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys. | Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. | Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys. | Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. |
| I. Banki / waluty | - | 3 349 | - | 7 481 |
| DEUTSCHE BANK POLSKA S.A. | - | 3 265 | - | 7 290 |
| EUR | 2 | 9 | 43 | 186 |
| PLN | 3 238 | 3 238 | 7 086 | 7 086 |
| USD | 5 | 18 | 5 | 18 |
| MBANK S.A. | - | 84 | - | 181 |
| EUR | 20 | 84 | 42 | 181 |
| RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A. | - | - | - | 10 |
| PLN | - | - | 10 | 10 |

| NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ | od 2019-01-01 do 2019-06-30 | od 2018-01-01 do 2018-12-31 |
|--|--|--|
| | Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. | Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. |
| II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych | 5 415 | 3 976 |

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

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Nie dotyczy

Nota nr 5 Ryzyka

| NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*) | 2019-06-30 | 2018-12-31 |
|--|--|--|
| | Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. | Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. |
| Składniki lokat notowane na aktywnym rynku | 6 759 | 9 616 |
| Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku | 2 165 | 2 008 |
| Suma: | 8 924 | 11 624 |

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

| NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPIŹYWU ŚRODKÓW | 2019-06-30 | 2018-12-31 |
|---|--|--|
| | Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. | Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. |
| Składniki lokat notowane na aktywnym rynku (**) | 28 411 | 23 677 |
| Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**) | 23 388 | 32 633 |
| Zobowiązania (***) | - | - |
| Suma: | 51 799 | 56 310 |

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

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

| NOTA-5 RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI | 2019-06-30 | 2018-12-31 |
|---|--|--|
| | Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. | Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. |
| Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym w przypadku gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń (****) | 64 402 | 76 723 |
| Środki na rachunkach bankowych | 3 349 | 7 481 |
| Należności | 330 | 1 308 |
| Składniki lokat notowane na aktywnym rynku | 35 170 | 33 293 |
| Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku | 25 553 | 34 641 |
| Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****) | 29 775 | 33 279 |
| SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | 29 775 | 33 279 |
| Składniki lokat notowane na aktywnym rynku | 29 775 | 28 289 |
| Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku | - | 4 990 |

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

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

| NOTA-5 RYZYKO WALUTOWE | 2019-06-30 | 2018-12-31 |
|--|--|--|
| | Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. | Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. |
| Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu/subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat | - | - |
| Środki na rachunkach bankowych | 111 | 385 |
| Składniki lokat notowane na aktywnym rynku | - | 180 |
| Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku | 3 496 | 2 451 |
| Zobowiązania | 17 043 | 3 |

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

| NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE | 2019-06-30 | | | | | | | | |
|--|---------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------|--|--|--|--|---|
| | Typ zajętej pozycji | Rodzaj instrumentu pochodnego | Cel otwarcia pozycji | Wartość otwartej pozycji | Wartość przyszłych strumieni pieniężnych | Terminy przyszłych strumieni pieniężnych | Kwota będąca podstawą przyszłych płatności | Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego | Termin wykonania instrumentu pochodnego |
| Futures na obligacje EURO BOBL OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA NIEMIEC Z TERMINEM WYKUPU 4.5-5.5 LAT, FGBMU19, 2019.09.06 (-) | Krótką | Futures | Sprawne zarządzanie portfelem | - | - | Każdego dnia roboczego | - | 2019-09-06 | 2019-09-06 |

| NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE | 2018-12-31 | | | | | | | | |
|--|---------------------|-------------------------------|---|--------------------------|--|--|---|--|---|
| | Typ zajętej pozycji | Rodzaj instrumentu pochodnego | Cel otwarcia pozycji | Wartość otwartej pozycji | Wartość przyszłych strumieni pieniężnych | Terminy przyszłych strumieni pieniężnych | Kwota będąca podstawą przyszłych płatności | Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego | Termin wykonania instrumentu pochodnego |
| Forward EUR/PLN, 2019.01.08 (-) | Krótką | Forward | Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym | -3 | -680 000,00 | 2019-01-08 | 680,000.00 EUR po kursie walutowym 4.2959000000 PLN | 2019-01-08 | 2019-01-08 |
| Futures na indeks giełdowy EURO-BUND 10YR 6%, FGBLH19, 2019.03.11 (-) | Krótką | Futures | Sprawne zarządzanie portfelem | - | - | Każdego dnia roboczego | - | 2019-03-11 | 2019-03-11 |
| Futures na obligacje EURO BOBL OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA NIEMIEC Z TERMINEM WYKUPU 4.5-5.5 LAT, FGBMH19, 2019.03.11 (-) | Krótką | Futures | Sprawne zarządzanie portfelem | - | - | Każdego dnia roboczego | - | 2019-03-11 | 2019-03-11 |

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

| NOTA-7 TRANSAKCJE PRZY ZOBOWIĄZANIU SIE FUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU | 2019-06-30 | 2018-12-31 |
|--|---------------|---------------|
| I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym: | - | - |
| Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk | - | - |
| Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk | - | - |
| II. Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu/subfunduszu do odkupu, w tym: | 17 043 | 11 813 |
| Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk | - | - |
| Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk | 17 043 | 11 813 |
| III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od funduszu/subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych | - | - |
| IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez fundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych | - | - |

Nota nr 8 Kredyty i pożyczki

Nie dotyczy

Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe

| NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU | 2019-06-30 | | 2018-12-31 | |
|--|---|--|---|--|
| | Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys. | Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. | Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys. | Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. |
| I. Aktywa | - | 83 075 | - | 102 763 |
| 1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | - | 3 349 | - | 7 481 |
| EUR | 22 | 93 | 85 | 367 |
| PLN | 3 238 | 3 238 | 7 096 | 7 096 |
| USD | 5 | 18 | 5 | 18 |
| 2) Należności | - | 330 | - | 1 308 |
| PLN | 330 | 330 | 1 308 | 1 308 |
| 3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu | - | - | - | - |
| 4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: | - | 35 170 | - | 33 293 |
| EUR | - | - | 42 | 180 |
| PLN | 35 170 | 35 170 | 33 113 | 33 113 |
| - dłużne papiery wartościowe | - | 35 170 | - | 33 293 |
| EUR | - | - | 42 | 180 |
| PLN | 35 170 | 35 170 | 33 113 | 33 113 |
| 5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: | - | 44 226 | - | 60 681 |
| EUR | 822 | 3 496 | 570 | 2 451 |
| PLN | 40 730 | 40 730 | 58 230 | 58 230 |
| - dłużne papiery wartościowe | - | 25 553 | - | 34 641 |
| EUR | 560 | 2 380 | 517 | 2 225 |
| PLN | 23 173 | 23 173 | 32 416 | 32 416 |
| 6) Nieruchomości | - | - | - | - |
| 7) Pozostałe aktywa | - | - | - | - |
| II. Zobowiązania | - | 17 307 | - | 12 023 |
| EUR | - | - | 1 | 3 |
| PLN | 17 307 | 17 307 | 12 020 | 12 020 |

| NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU | od 2019-01-01 do 2019-06-30 | | | | od 2018-01-01 do 2018-12-31 | | | | od 2018-01-01 do 2018-06-30 | | | |
|--|---|--|---|--|---|--|---|--|---|--|---|--|
| | Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys. | Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys. | Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys. | Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys. | Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys. | Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys. | Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys. | Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys. | Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys. | Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys. | Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys. | Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys. |
| Dłużne papiery wartościowe | - | - | - | -27 | - | 39 | - | - | - | 68 | - | - |
| Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą | - | - | - | -18 | - | 6 | - | - | - | 8 | - | - |

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

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

| NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT | od 2019-01-01 do 2019-06-30 | | od 2018-01-01 do 2018-12-31 | | od 2018-01-01 do 2018-06-30 | |
|--|--|---|--|---|--|---|
| | Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys. | Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys. | Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys. | Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys. | Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys. | Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys. |
| Składniki lokat notowane na aktywnym rynku | -102 | -263 | -69 | 240 | 31 | 272 |
| Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku | 167 | 133 | 34 | 325 | -87 | 193 |
| Nieruchomości | - | - | - | - | - | - |
| Pozostałe | - | - | - | - | - | - |
| Suma: | 65 | -130 | -35 | 565 | -56 | 465 |

II. WYPŁACONE DOCHODY SUBFUNDUSZU

Nie dotyczy

III. WYPŁACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA LOKAT SUBFUNDUSZU

Nie dotyczy

Nota nr 11 Koszty Subfunduszu

| NOTA-11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO | od 2019-01-01 do 2019-06-30 | od 2018-01-01 do 2018-12-31 | od 2018-01-01 do 2018-06-30 |
|---|---|---|---|
| | Wartość w okresie sprawozdawczym w tys. | Wartość w okresie sprawozdawczym w tys. | Wartość w okresie sprawozdawczym w tys. |
| Wynagrodzenie dla Towarzystwa | - | - | - |
| Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję | - | - | - |
| Oplaty dla depozytariusza | - | - | - |
| Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów | - | - | - |
| Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne | - | - | - |
| Usługi w zakresie rachunkowości | - | - | - |
| Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu | - | - | - |
| Usługi prawne | - | - | - |
| Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne | - | - | - |
| Koszty odsetkowe | - | - | - |
| Koszty związane z posiadaniem nieruchomości | - | - | - |
| Ujemne saldo różnic kursowych | - | - | - |
| Pozostałe | 57 | 56 | - |
| W tym pozostałe składniki kosztów | - | - | - |
| Suma: | 57 | 56 | - |

| NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA | od 2019-01-01 do 2019-06-30 | od 2018-01-01 do 2018-12-31 | od 2018-01-01 do 2018-06-30 |
|--|---|---|---|
| | Wartość w okresie sprawozdawczym w tys. | Wartość w okresie sprawozdawczym w tys. | Wartość w okresie sprawozdawczym w tys. |
| z tytułu wynagrodzenia stałego | 275 | 547 | 214 |
| z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania | - | - | - |
| Suma: | 275 | 547 | 214 |

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

| NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA | 2018-12-31 | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
|--|------------|------------|------------|
| I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe | 90 740 | 38 379 | 39 242 |
| II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe | 115,96 | 112,99 | 108,22 |

VII. INFORMACJA DODATKOWA

SUPERFUND FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PORTFELOWY, SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA

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

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

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

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

3. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi jednostkowymi 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 Subfunduszu:

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 dokonywania wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa:

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

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

Nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

5. Informacja o kontynuacji działalności przez Subfundusz

Na dzień podpisania jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności. W związku z tym jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera związanych z tą kwestią korekt.

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

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



**SUPERFUND FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PORTFELOWY,
SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA**

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego:

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

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Paweł Grubiak
Prezes Zarządu Superfund TFI S.A.

Aneta Żółkowska
Członek Zarządu Superfund TFI S.A.

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

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

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

Warszawa, dnia 26 sierpnia 2019 roku.