

**Raport roczny obejmujący zbadane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2023 r.**

SUPERFUND SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable
z wieloma subfunduszami
Luksemburg

R.C.S. Luksemburg B54921

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

SUPERFUND SICAV

Spis treści

Organizacja.....	2
Raport z działalności Zarządu	4
Raport niezależnego biegłego rewidenta.....	6
Łączne zestawienie aktywów netto	9
Łączne zestawienie operacji.....	10
Łączne zestawienie zmian w aktywach netto	11
SUPERFUND SICAV - SUPERFUND GREEN	12
Zestawienie aktywów netto	12
Zestawienie operacji	13
Zestawienie zmian w aktywach netto	14
Informacje statystyczne.....	15
Zestawienie inwestycji i pozostałych aktywów netto	16
Klasyfikacja inwestycji wg branży i terytorium	17
SUPERFUND SICAV - SUPERFUND RED.....	18
Zestawienie aktywów netto	18
Zestawienie operacji	19
Zestawienie zmian w aktywach netto	20
Informacje statystyczne.....	21
Zestawienie inwestycji i pozostałych aktywów netto	22
Klasyfikacja inwestycji wg branży i terytorium	23
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego.....	24
Informacja dodatkowa (niezbadała).....	36

SUPERFUND SICAV

Organizacja

Siedziba	2, Rue d'Alsace L-1122 LUKSEMBURG
Zarząd	Birgit HASLER Marc-Aurel Straße 10-12 1010 WIEDEN Nicolas Joachim Pierre MULLER 9, Rue Rudi Herber L-1749 HOWALD Jürgen GRAF 10-12, Marc-Aurel-Strasse A-1010 WIEDEN
Zarządzający alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi	FUNDS AVENUE (uprzednio FUCHS ASSET MANAGEMENT S.A.) 49, Boulevard Prince Henri L-1724 LUKSEMBURG
Zarząd Zarządzającego alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi	Christophe PESSAULT Niezależny dyrektor 16, Rue Jean-Pierre Brasseur L-1258 LUKSEMBURG Jean-Jacques LAVA Zastępca Prezesa Zarządu - Dyrektor wspózarządzający FUNDS AVENUE (uprzednio FUCHS ASSET MANAGEMENT S.A.) 49, Boulevard Prince Henri L-1724 LUKSEMBURG Hervé COUSSEMENT Administrator FUNDS AVENUE (uprzednio FUCHS ASSET MANAGEMENT S.A.) 49, Boulevard Prince Henri L-1724 LUKSEMBURG
Członkowie Komisji Wykonawczej Zarządzającego alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi	Timothé FUCHS, Prezes Zarządu - Dyrektor wspózarządzający Jean-Jacques LAVA, Zastępca Prezesa Zarządu - Dyrektor wspózarządzający Lucie FISCHBACH Dyrektor ds. zgodności z przepisami - Dyrektor wspózarządzający Michael VERSCHUURE Dyrektor finansowy - Dyrektor wspózarządzający
Zarządzający inwestycjami i subdystrybutor	FUNDS AVENUE (uprzednio FUCHS ASSET MANAGEMENT S.A.) 49, Boulevard Prince Henri L-1724 LUKSEMBURG

SUPERFUND SICAV

Organizacja (cd.)

Depozytariusz i agent płatniczy

QUINTET PRIVATE BANK (EUROPE) S.A.
43, Boulevard Royal
L-2955 LUKSEMBURG

Agent lokalny, administracyjny i transferowy

UI efa S.A. (Uprzednio EUROPEAN FUND ADMINISTRATION S.A.)
2, Rue d'Alsace
L-1122 LUKSEMBURG

Niezależny biegły rewident

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
35E, Avenue John F. Kennedy
L-1855 LUKSEMBURG

Doradca prawny

GSK STOCKMANN S.A.
44, Avenue John F. Kennedy
L-1855 LUKSEMBURG

Brokerzy

ADM INVESTOR SERVICES, Inc.
Chicago Board of Trade Building
141 W, Jackson Blvd. - Suite 1600A, CHICAGO
IL-60604-3190, Stany Zjednoczone

StoneX Financial Inc.
1251 NW, Briarcliff Parkway, Suite 800, KANSAS CITY
MO-64116, Stany Zjednoczone

W 2023 r. rynki finansowe doświadczyły istotnych wydarzeń, w tym gwałtownego wzrostu akcji spółek technologicznych inspirowanych sztuczną inteligencją, wahań na rynku towarowym, odbicia kryptowalut i najgorszego krachu bankowego od czasów upadku banku Lehman Brothers. Mimo to globalna gospodarka przewyższyła oczekiwania, a prognozowany wzrost globalnego PKB przekroczył konsensus prognoz. Inflacja bazowa spadła z 6% w 2022 r. do 3%, szczególnie w gospodarkach odbudowujących się po gwałtownych wzrostach cen wskutek pandemii COVID-19. Gospodarka Stanów Zjednoczonych przewyższyła oczekiwania, a jej prognozowany wzrost plasował się na poziomie 2,4%, znacznie powyżej konsensusu rynkowego w grudniu 2022 r., kiedy to pojawiały się obawy dotyczące recesji. W trzecim kwartale główne banki centralne zakończyły cykl skokowych wzrostów, koncentrując się na stopach procentowych w oczekiwaniu na cięcia w 2024 roku. Większość globalnych indeksów wykazała pozytywne wyniki, a S&P500 wzrósł o prawie 25%. Jednak Chiny wyróżniały się spadkiem indeksu CSI 300 o prawie 11% narastająco od początku roku, ze względu na spowolnienie gospodarcze i załamanie na rynku nieruchomości.

Globalne rynki akcji rozpoczęły rok 2023 r. na wzrostowej trajektorii, napędzane spadkiem inflacji w USA i wzrostami na rynku pracy, które były większe niż zakładano. Optymizm dominujący na początku roku utrzymał się w drugim kwartale, ale wyzwaniem okazały się nieoczekiwane dane dotyczące znacznego wzrostu gospodarczego w Stanach Zjednoczonych i Europie. Następnie doszło do krótkiej paniki na rynku w odpowiedzi na upadłość Silicon Valley Bank i Grupy Credit Suisse w pierwszej połowie roku, ale skoordynowane wysiłki organów regulacyjnych i instytucji finansowych pomogły amerykańskiemu rynkowi akcji odbić się od dna. Indeks NASDAQ 100 zdominowany przez spółki technologiczne przewodził głównym indeksom przynosząc najwyższe zyski i osiągając poziomy, jakich nie widziano od sierpnia 2022 r. i kończąc rok z niezwykle mocnym wzrostem o 47%. Rynki europejskie również odnotowały istotne ożywienie po trudnym 2022 roku. Niemiecki DAX wzrósł o 20%, wbrew słabym wynikom największej gospodarki Europy. Imponująco wzrósł również włoski FTSE MIB, odnotowując zyski wynoszące prawie 30%. W połowie roku rynki akcji odbiegały od trendów obserwowanych w poprzednich miesiącach. Najważniejszym z tych wydarzeń było obniżenie przez agencję Fitch Ratings ratingu kredytowego Stanów Zjednoczonych z AAA do AA+, co wywołało globalne reperkusje i odnowiło obawy o światową gospodarkę. To zdarzenie, w połączeniu z uporczywym dążeniem Rezerwy Federalnej do podniesienia stóp procentowych, doprowadziło do znacznego spadku wszystkich głównych globalnych indeksów, z wyjątkiem TOPIX. W drugiej połowie roku globalne akcje nadal odnotowywały spadki w związku z rosnącymi stopami procentowymi i konfliktami na Bliskim Wschodzie. Inwestorzy pozostawali na krawędzi, spodziewając się, że rosnące stopy procentowe poparte optymistycznymi danymi gospodarczymi mogą wywołać spowolnienie gospodarcze. Obawy te zostały spotęgowane przez wydarzenia geopolityczne, które osłabiły apetyt na ryzyko. Rok zakończył się jednak znacznym wzrostem akcji, napędzanym przez dobre wyniki gigantów technologicznych i stopy inflacji niższe niż przewidywano.

W 2023 r. globalne rynki obligacji przeszły przez trudny okres, ponieważ ceny obligacji borykały się z utrzymującym się osłabieniem, napędzanym obawami, że główne banki centralne będą nadal podnosić stopy procentowe w celu walki z inflacją. Doszło do wyprzedzaży obligacji o długim terminie zapadalności, co przyczyniło się do tzw. bear steepening, czyli zjawiska, w którym krzywa dochodowości staje się bardziej stroma, ponieważ długoterminowe stopy procentowe rosną szybciej niż krótkoterminowe stopy. Sytuacja osiągnęła punkt kulminacyjny w październiku, a ceny amerykańskich obligacji skarbowych osiągnęły najniższy poziom od 2007 r., czemu towarzyszyło 16-letni wysoki poziom dochodowości. Brytyjskie obligacje skarbowe również osiągnęły najsłabszy poziom od sierpnia 2008 roku. Podczas gdy wyprzedawano amerykańskie obligacje skarbowe i europejskie obligacje rządowe, japońskie obligacje były odporne na ultra-luźną politykę pieniężną Banku Japonii. To trudne środowisko odzwierciedla delikatną równowagę między przewidywanymi obniżkami stóp procentowych, odpornością gospodarczą a globalną dynamiką gospodarczą. Pod koniec roku nastąpił niezwykle zwrot, napędzany rosnącym optymizmem co do potencjalnego złagodzenia inflacji i kolejnych obniżek stóp procentowych. W odpowiedzi inwestorzy zaczęli inwestować w obligacje skarbowe, co spowodowało gwałtowny wzrost cen i bezprecedensowy wzrost na rynku. Indeks Bloomberg Global Aggregate Total Return wzrósł o prawie 10% w listopadzie i grudniu, co stanowi najbardziej imponujący dwumiesięczny wzrost od 1990 roku.

Jeśli chodzi o surowce, ponowne otwarcie chińskiej gospodarki po prawie trzech latach ścisłej kontroli koronawirusa zapewniło bardzo potrzebny impuls dla rynku, w szczególności w zakresie metali przemysłowych i energii. Jednak w miarę upływu roku inwestorzy poszukiwali mniej ryzykownych aktywów uciekając się do bezpiecznych opcji w obliczu rosnącej inflacji i kłopotów bankowych, co doprowadziło do tego, że cena złota - aktywa cechującego się najwyższym poziomem bezpieczeństwa - zachowała odporność przez większą część 2023 r., osiągając w maju dwuletnie maksimum powyżej 2050 USD. Do końca listopada cena tego metalu szlachetnego wzrosła o ponad 10% narastająco od początku roku, ponieważ uczestnicy rynku przewidują, że obecny cykl zacieśniania może zbliżyć się do końca. Po dobrym starcie w 2023 r. chińska aktywność gospodarcza nie spełniła oczekiwań w znaczącym stopniu, charakteryzowała się załamaniem eksportu i branży nieruchomości. W rezultacie ceny ropy naftowej okazały się nieprzewidywalne, ponieważ rosły i spadały, ostatecznie cena ropy naftowej zakończyła rok spadkiem, a miesiąc styczeń rozpoczęła na poziomie 86 USD za baryłkę, natomiast na koniec roku osiągnęła poziom 77,50 USD. Jeśli chodzi o produkty rolne, podczas gdy obawy o suszę i anulowanie przez Rosję Inicjatywy Zbożowej Morza Czarnego początkowo przyczyniły się do wzrostu cen pszenicy i kukurydzy, spadki cen nastąpiły w połowie roku, gdy Ukraina ustanowiła korytarz humanitarny na Morzu Czarnym, łagodząc w ten sposób ograniczenia podaży. Cena pszenicy spadła o ponad 20% w 2023 r., kukurydzy o ponad 30%, a soi o prawie 14% w tym roku. Pod koniec roku zmiany cen surowców były silnie napędzane cięciami produkcji ropy naftowej, metale o stabilnej pozycji i szalejący konflikt między Izraelem a Hamasem. Rozszerzenie cięć produkcji przez Arabię Saudyjską i Rosję doprowadziło do 8% wzrostu cen ropy naftowej i 35% wzrostu cen gazu ziemnego w Europie.

Na froncie walutowym rosnące stopy procentowe i globalne kryzysy bankowe okazały się czynnikami napędzającymi zmienność walut w ciągu roku. Dolar amerykański stanął w obliczu wyzwań w stosunku do głównych rywali, gdy inwestorzy spekulowali na temat reakcji Rezerwy Federalnej na kryzysy bankowe w Dolinie Krzemowej. Europa odczuła wpływ upadku Credit Suisse na franka szwajcarskiego, jednak funt pozostał silny, osiągając najwyższy poziom od czerwca 2022 roku. Ogólnie rzecz biorąc, funt szterling miał najlepszy rok w stosunku do dolara amerykańskiego od 2017 roku. Po rozpoczęciu roku na poziomie 1,21 USD, w lipcu funt brytyjski osiągnął 15-miesięczne maksimum na poziomie ponad 1,31 USD, ponieważ inwestorzy obstawiali, że brytyjskie stopy procentowe mogą wzrosnąć nawet do 6,5%. W połowie roku dolar amerykański zyskał na wartości pomimo „jastrzębich” komentarzy ze strony Rezerwy Federalnej, podsycających spekulacje, że stopy procentowe w USA pozostaną na

SUPERFUND SICAV

Raport z działalności Zarządu (cd.)

podwyższonym poziomie przez dłuższy czas, podczas gdy funt utrzyma się na tym samym poziomie dzięki lepszym prognozom gospodarczym dla Wielkiej Brytanii. Euro znalazło się pod presją rozczarowujących danych o niemieckim PKB. W trzecim kwartale waluty odnotowały osłabienie jena w stosunku do dolara i innych głównych partnerów walutowych, ponieważ japońskie stopy procentowe nadal utrzymywały się na niskim poziomie. Podczas gdy wyniki dolara były słabe w pierwszej połowie roku pomimo pozytywnych wiadomości gospodarczych z USA, waluta ta zmieniła kurs od połowy lipca i odrobiła prawie wszystkie straty do końca sierpnia, napędzana przez trwającą zacieśniającą politykę pieniężną Fed.

Fundusze Superfund SICAV odzwierciedlają opisaną sytuację rynkową w swoich klasach akcji, w których długoterminowa strategia funduszu Green doprowadziła do ujemnych wyników rocznych, a krótkoterminowa strategia funduszu Red doprowadziła do dodatnich wyników rocznych. Fundusz Superfund SICAV Green odnotował wyniki na poziomie -27,11% w klasie USD, -28,60% w klasie Euro, -21,65% w klasie Gold, -30,19% w klasie Silver, -28,77% w klasie Euro II i -24,35% w klasie Euro Gold II. Fundusz Superfund SICAV Red odnotował wyniki na poziomie +12,11% w klasie USD, +9,03% w klasie Euro, +19,54% w klasie Gold i +6,96% w klasie Silver.

Luksemburg, 15 stycznia 2024 r.

Zarząd

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



**Building a better
working world**

Ernst & Young
Société anonyme

35E, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luksemburg

Tel.: +352 42 124 1

www.ey.com/luxembourg

B.P. 780
L-2017 Luksemburg

R.C.S. Luksemburg B 47 771
TVA LU 16063074

Raport niezależnego biegłego rewidenta

Dla Wspólników spółki
SUPERFUND SICAV
Luksemburg

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego spółki SUPERFUND SICAV („Spółka”) oraz każdego z jej subfunduszy, na które składa się zestawienie aktywów netto oraz zestawienie inwestycji i pozostałych aktywów netto na dzień 31 grudnia 2023 r., a także zestawienie operacji i zestawienie zmian w aktywach netto za rok zakończony w tym dniu oraz informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego, w tym podsumowanie istotnych zasad rachunkowości.

W naszej opinii załączone sprawozdanie finansowe przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji finansowej Spółki i każdego z jej subfunduszy na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz wyników ich działalności i zmian w ich aktywach netto za rok zakończony w tym dniu, zgodnie z luksemburskimi wymogami prawnymi i regulacyjnymi dotyczącymi sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych.

Podstawa opinii

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

Pozostałe informacje

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

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



**Building a better
working world**

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

Odpowiedzialność Zarządu Spółki

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

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

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

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

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

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



**Building a better
working world**

czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki lub któregośkolwiek z jej subfunduszy do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, jesteśmy zobowiązani zwrócić uwagę w naszym raporcie „réviseur d'entreprises agréé” na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, zmodyfikować naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach z badania uzyskanych do dnia sporządzenia przez nas raportu „réviseur d'entreprises agréé”. Jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka lub którykolwiek z jej subfunduszy zaprzestanie kontynuacji działalności.

- Oceniamy ogólną prezentację, strukturę i treść sprawozdania finansowego, w tym ujawnień, oraz to, czy sprawozdanie finansowe przedstawia transakcje i zdarzenia leżące u ich podstaw w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

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

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

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Jean-Marc Cremer

Luksemburg, 29 lutego 2024 r.

SUPERFUND SICAV

Łączne zestawienie aktywów netto (w USD)

na dzień 31 grudnia 2023 r.

Aktywa

Inwestycje

Portfel papierów wartościowych według wartości rynkowej	16.413.012,55
	<hr/>
	16.413.012,55

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w bankach	12.058.890,31
Pozostałe aktywa płynne	39.885.409,18
	<hr/>
	51.944.299,49

Należności

Należny dochód z tytułu portfela	49.938,39
Należne odsetki na rachunkach bankowych	87.945,21
Niezrealizowany zysk na kontraktach typu futures	2.772.377,34
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	467.928,72
	<hr/>
	3.378.189,66

Aktywa ogółem

71.735.501,70

Zobowiązania

Zobowiązania

Pozostałe zobowiązania płynne	13.104.388,31
Zobowiązania z tytułu umorzenia akcji	41.684,19
Niezrealizowana strata na kontraktach futures	1.863.945,15
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	675.815,32
Zobowiązania z tytułu wydatków	363.552,41
	<hr/>
	16.049.385,38

Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania	678.373,44
	<hr/>
	678.373,44

Pasywa ogółem

16.727.758,82

Aktywa netto ogółem na koniec roku

55.007.742,88

SUPERFUND SICAV

Łączne zestawienie operacji (w USD)

od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.

Dochód

Dochód z inwestycji

Dywidendy, netto	842.570,96
Odsetki na rachunkach bankowych	835.461,12
	<hr/>
	1.678.032,08

Zrealizowany zysk z inwestycji

- z tytułu portfela papierów wartościowych	605.476,75
- z tytułu kontraktów typu futures	66.352.999,90
- z tytułu walutowych kontraktów terminowych typu forward	16.197.929,20
	<hr/>
	83.156.405,85

Niezrealizowane zysk z inwestycji

- z tytułu portfela papierów wartościowych	22.836,94
- z tytułu kontraktów typu futures	4.031.551,23
- z tytułu walutowych kontraktów terminowych typu forward	921.411,43
	<hr/>
	4.975.799,60

Pozostały dochód

Pozostałe otrzymane prowizje	1.100,29
	<hr/>
	1.100,29

Dochód ogółem

89.811.337,82

Wydatki

Opłaty za doradztwo inwestycyjne lub zarządzanie

Opłaty dla ZAFI	51.500,00
Opłaty za zarządzanie	3.112.225,53
	<hr/>
	3.163.725,53

Pozostałe wydatki

Opłaty depozytowe	48.597,54
Opłaty bankowe i inne opłaty	16.482,73
Opłaty transakcyjne	1.179.443,35
Koszty administracji centralnej	256.656,16
Honoraria dla prawników	61.012,81
Pozostałe koszty administracyjne	112.930,55
Podatek od subskrypcji („taxe d'abonnement”)	31.338,47
Zapłacone odsetki bankowe	28.775,16
Pozostałe opłaty	210.857,89
	<hr/>
	1.946.094,66

Zrealizowana strata z inwestycji

- z tytułu kontraktów typu futures	76.218.440,74
- z tytułu walutowych kontraktów terminowych typu forward	17.925.988,57
- z tytułu transakcji walutowych	193.474,88
	<hr/>
	94.337.904,19

Niezrealizowana strata z inwestycji

- z tytułu portfela papierów wartościowych	118.781,95
- z tytułu kontraktów typu futures	9.658.841,72
- z tytułu walutowych kontraktów terminowych typu forward	1.179.761,61
	<hr/>
	10.957.385,28

Wydatki ogółem

110.405.109,66

Wydatki netto

-20.593.771,84

Załączona informacja stanowi integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SUPERFUND SICAV

Łączne zestawienie zmian w aktywach netto (w USD)

od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.

Wydatki netto	-20.593.771,84
Subskrypcje	4.331.690,34
Umorzenia	-14.808.824,48
Zmiany w aktywach w netto ogółem	-31.070.905,98
Aktywa netto ogółem na początek roku	86.078.648,86
Aktywa netto ogółem na koniec roku	55.007.742,88

SUPERFUND SICAV - SUPERFUND GREEN

Zestawienie aktywów netto (w USD)

na dzień 31 grudnia 2023 r.

Aktywa

Inwestycje

Portfel papierów wartościowych według wartości rynkowej	15.077.439,21
	<hr/>
	15.077.439,21

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w bankach	11.192.413,22
Pozostałe aktywa płynne	32.169.268,02
	<hr/>
	43.361.681,24

Należności

Należny dochód z tytułu portfela	45.935,32
Należne odsetki na rachunkach bankowych	82.915,96
Niezrealizowany zysk na kontraktach typu futures	2.739.372,78
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	467.928,72
	<hr/>
	3.336.152,78

Aktywa ogółem

61.775.273,23

Zobowiązania

Zobowiązania

Pozostałe zobowiązania płynne	7.343.769,51
Zobowiązania z tytułu umorzenia akcji	41.684,19
Niezrealizowana strata na kontraktach futures	1.799.036,35
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	675.815,32
Zobowiązania z tytułu wydatków	318.351,59
	<hr/>
	10.178.656,96

Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania	678.373,44
	<hr/>
	678.373,44

Pasywa ogółem

10.857.030,40

Aktywa netto ogółem na koniec roku

50.918.242,83

Podział aktywów netto według klasy akcji

Klasa akcji	Liczba akcji	Waluta danej klasy akcji	Wartość aktywów netto (NAV) na akcję w walucie danej klasy akcji	Aktywa netto na klasę akcji (w USD)
USD	14.717,38200	USD	683,57815	10.060.480,79
EUR	19.335,48800	EUR	596,64188	12.742.488,55
Gold	16.279,19500	USD	942,04883	15.335.796,59
Silver	13.102,07500	USD	777,54261	10.187.421,64
EUR II	1.213,99000	EUR	633,13545	848.979,34
Euro Gold II	2.123,91100	EUR	743,00991	1.743.075,92
				<hr/>
				50.918.242,83

Załączona informacja stanowi integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SUPERFUND SICAV - SUPERFUND GREEN

Zestawienie operacji (w USD)

od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.

Dochód

Dochód z inwestycji

Dywidendy, netto	797.222,24
Odsetki na rachunkach bankowych	779.016,69
	<u>1.576.238,93</u>

Zrealizowany zysk z inwestycji

- z tytułu portfela papierów wartościowych	594.938,15
- z tytułu kontraktów typu futures	64.410.982,34
- z tytułu walutowych kontraktów terminowych typu forward	16.197.929,20
	<u>81.203.849,69</u>

Niezrealizowane zysk z inwestycji

- z tytułu portfela papierów wartościowych	3.270,01
- z tytułu kontraktów typu futures	3.962.109,59
- z tytułu walutowych kontraktów terminowych typu forward	921.411,43
	<u>4.886.791,03</u>

Pozostały dochód

Pozostałe otrzymane prowizje	1.034,79
	<u>1.034,79</u>

Dochód ogółem

87.667.914,44

Wydatki

Opłaty za doradztwo inwestycyjne lub zarządzanie

Opłaty dla ZAFI	40.000,00
Opłaty za zarządzanie	2.934.051,33
	<u>2.974.051,33</u>

Pozostałe wydatki

Opłaty depozytowe	33.996,32
Opłaty bankowe i inne opłaty	14.680,53
Opłaty transakcyjne	1.155.438,03
Koszty administracji centralnej	192.146,95
Honoraria dla prawników	57.516,52
Pozostałe koszty administracyjne	98.304,51
Podatek od subskrypcji („taxe d'abonnement”)	29.431,62
Zapłacone odsetki bankowe	28.775,16
Pozostałe opłaty	198.901,48
	<u>1.809.191,12</u>

Zrealizowana strata z inwestycji

- z tytułu kontraktów typu futures	75.093.050,07
- z tytułu walutowych kontraktów terminowych typu forward	17.925.988,57
- z tytułu transakcji walutowych	179.306,45
	<u>93.198.345,09</u>

Niezrealizowana strata z inwestycji

- z tytułu portfela papierów wartościowych	114.941,09
- z tytułu kontraktów typu futures	9.428.926,08
- z tytułu walutowych kontraktów terminowych typu forward	1.179.761,61
	<u>10.723.628,78</u>

Wydatki ogółem

108.705.216,32

Wydatki netto

-21.037.301,88

Załączona informacja stanowi integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SUPERFUND SICAV - SUPERFUND GREEN

Zestawienie zmian w aktywach netto (w USD)

od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.

Wydatki netto	-21.037.301,88
Subskrypcje	4.242.950,92
Umorzenia	-14.643.562,28
Zmiany w aktywach w netto ogółem	-31.437.913,24
Aktywa netto ogółem na początek roku	82.356.156,07
Aktywa netto ogółem na koniec roku	50.918.242,83

Załączona informacja stanowi integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SUPERFUND SICAV - SUPERFUND GREEN**Informacje statystyczne (w USD)**

na dzień 31 grudnia 2023 r.

Aktywa netto ogółem	Waluta	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
	USD	105.917.023,70	82.356.156,07	50.918.242,83
Wartość aktywów netto (NAV) na klasę akcji	Waluta	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
USD	USD	1.120,04817	937,83619	683,57815
EUR	EUR	1.012,74234	835,64550	596,64188
Gold	USD	1.482,95121	1.202,41311	942,04883
Silver	USD	1.328,97484	1.113,72297	777,54261
EUR II	EUR	1.056,78397	888,92092	633,13545
Euro Gold II	EUR	1.121,02351	982,17825	743,00991
Liczba akcji	pozostałych do zapłaty na początku roku obrotowego	wyemitowanych	umorzonych	pozostających do zapłaty na koniec roku obrotowego
USD	15.806,56000	208,40300	-1.297,58100	14.717,38200
EUR	19.919,60200	744,90100	-1.329,01500	19.335,48800
Gold	22.535,09200	976,49200	-7.232,38900	16.279,19500
Silver	17.690,12500	2.347,44600	-6.935,49600	13.102,07500
EUR II	1.033,87800	285,91600	-105,80400	1.213,99000
Euro Gold II	1.892,64500	257,78300	-26,51700	2.123,91100

SUPERFUND SICAV - SUPERFUND GREEN

Zestawienie inwestycji i pozostałych aktywów netto (w USD)

na dzień 31 grudnia 2023 r.

Waluta	Liczba / wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość rynkowa	% aktywów netto ogółem *
<u>Inwestycje w papiery wartościowe</u>					
<u>Otwarte fundusze inwestycyjne</u>					
Fundusze inwestycyjne (UCITS)					
EUR	3,49	Istl Cash Series Plc BlackRock ICS EUR Lqy Select Fd Dist	0,00	390,61	0,00
USD	5.453.493,2	Invesco Liquidity Fds Plc US Dollars Ptf USD Dist	5.424.143,44	5.453.493,20	10,71
USD	4.315.963,36	Istl Cash Series Plc BlackRock ICS USD Liquid Fd S USD Dist	4.305.966,71	4.315.963,36	8,48
USD	437.631,27	State Street Liquidity Plc LVNAV Fd I USD Cap	4.854.956,91	5.307.592,04	10,42
			14.585.067,06	15.077.048,60	29,61
Inwestycje w papiery wartościowe ogółem			14.585.067,06	15.077.439,21	29,61
Środki pieniężne w bankach				11.192.413,22	21,98
Pozostałe aktywa/(pasywa) netto				24.648.390,40	48,41
Ogółem				50.918.242,83	100,00

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

Załączona informacja stanowi integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SUPERFUND SICAV - SUPERFUND GREEN

Klasyfikacja inwestycji wg branży i terytorium
na dzień 31 grudnia 2023 r.

Klasyfikacja według branży

(w procentach aktywów netto)

Fundusze inwestycyjne	29,61 %
Ogółem	<u>29,61 %</u>

Klasyfikacja według terytorium

(według siedziby emitenta)

(w procentach aktywów netto)

Irlandia	29,61 %
Ogółem	<u>29,61 %</u>

SUPERFUND SICAV - SUPERFUND RED

Zestawienie aktywów netto (w USD)

na dzień 31 grudnia 2023 r.

Aktywa

Inwestycje

Portfel papierów wartościowych według wartości rynkowej	1.335.573,34
	<hr/>
	1.335.573,34

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w bankach	866.477,09
Pozostałe aktywa płynne	7.716.141,16
	<hr/>
	8.582.618,25

Należności

Należny dochód z tytułu portfela	4.003,07
Należne odsetki na rachunkach bankowych	5.029,25
Niezrealizowany zysk na kontraktach typu futures	33.004,56
	<hr/>
	42.036,88

Aktywa ogółem

9.960.228,47

Zobowiązania

Zobowiązania

Pozostałe zobowiązania płynne	5.760.618,80
Niezrealizowana strata na kontraktach futures	64.908,80
Zobowiązania z tytułu wydatków	45.200,82
	<hr/>
	5.870.728,42

Pasywa ogółem

5.870.728,42

Aktywa netto ogółem na koniec roku

4.089.500,05

Podział aktywów netto według klasy akcji

Klasa akcji	Liczba akcji	Waluta danej klasy akcji	Wartość aktywów netto (NAV) na akcję w walucie danej klasy akcji	Aktywa netto na klasę akcji (w USD)
USD	2.652,11200	USD	768,87481	2.039.142,11
EUR	195,16200	EUR	661,45981	142.588,37
Gold	997,03700	USD	776,30604	774.005,85
Silver	2.435,74700	USD	465,46859	1.133.763,72
				<hr/>
				4.089.500,05

SUPERFUND SICAV - SUPERFUND RED

Zestawienie operacji (w USD)

od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.

Dochód

Dochód z inwestycji

Dywidendy, netto	45.348,72
Odsetki na rachunkach bankowych	56.444,43
	<hr/>
	101.793,15

Zrealizowany zysk z inwestycji

- z tytułu portfela papierów wartościowych	10.538,60
- z tytułu kontraktów typu futures	1.942.017,56
	<hr/>
	1.952.556,16

Niezrealizowane zyski z inwestycji

- z tytułu portfela papierów wartościowych	19.566,93
- z tytułu kontraktów typu futures	69.441,64
	<hr/>
	89.008,57

Pozostały dochód

Pozostałe otrzymane prowizje	65,50
	<hr/>
	65,50

Dochód ogółem

2.143.423,38

Wydatki

Opłaty za doradztwo inwestycyjne lub zarządzanie

Opłaty dla ZAFI	11.500,00
Opłaty za zarządzanie	178.174,20
	<hr/>
	189.674,20

Pozostałe wydatki

Opłaty depozytowe	14.601,22
Opłaty bankowe i inne opłaty	1.802,20
Opłaty transakcyjne	24.005,32
Koszty administracji centralnej	64.509,21
Honoraria dla prawników	3.496,29
Pozostałe koszty administracyjne	14.626,04
Podatek od subskrypcji („taxe d'abonnement”)	1.906,85
Pozostałe opłaty	11.956,41
	<hr/>
	136.903,54

Zrealizowana strata z inwestycji

- z tytułu kontraktów typu futures	1.125.390,67
- z tytułu transakcji walutowych	14.168,43
	<hr/>
	1.139.559,10

Niezrealizowana strata z inwestycji

- z tytułu portfela papierów wartościowych	3.840,86
- z tytułu kontraktów typu futures	229.915,64
	<hr/>
	233.756,50

Wydatki ogółem

1.699.893,34

Dochód netto

443.530,04

Załączona informacja stanowi integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SUPERFUND SICAV - SUPERFUND RED

Zestawienie zmian w aktywach netto (w USD)

od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.

Dochód netto	443.530,04
Subskrypcje	88.739,42
Umorzenia	-165.262,20
Zmiany w aktywach w netto ogółem	367.007,26
Aktywa netto ogółem na początek roku	3.722.492,79
Aktywa netto ogółem na koniec roku	4.089.500,05

SUPERFUND SICAV - SUPERFUND RED**Informacje statystyczne (w USD)**

na dzień 31 grudnia 2023 r.

Aktywa netto ogółem	Waluta	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
	USD	7.706.975,00	3.722.492,79	4.089.500,05
Wartość aktywów netto (NAV) na klasę akcji	Waluta	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
USD	USD	807,96421	685,83099	768,87481
EUR	EUR	725,22837	606,69259	661,45981
Gold	USD	793,17965	649,41595	776,30604
Silver	USD	503,04298	435,18819	465,46859
Liczba akcji	pozostałych do zapłaty na początku roku obrotowego	wyemitowanych	umorzonych	pozostających do zapłaty na koniec roku obrotowego
USD	2.652,11200	-	-	2.652,11200
EUR	163,67500	73,91100	-42,42400	195,16200
Gold	1.147,20400	46,61000	-196,77700	997,03700
Silver	2.418,68100	24,55100	-7,48500	2.435,74700

SUPERFUND SICAV - SUPERFUND RED

Zestawienie inwestycji i pozostałych aktywów netto (w USD)

na dzień 31 grudnia 2023 r.

Waluta	Liczba / wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość rynkowa	% aktywów netto ogółem *
<u>Inwestycje w papiery wartościowe</u>					
<u>Otwarte fundusze inwestycyjne</u>					
Fundusze inwestycyjne (UCITS)					
USD	450.000	Invesco Liquidity Fds Plc US Dollars Ptf USD Dist	450.000,00	450.000,00	11,00
USD	400.665,34	Istl Cash Series Plc BlackRock ICS USD Liquid Fd S USD Dist	400.189,87	400.665,34	9,80
USD	39.982,52	State Street Liquidity Plc LVNAV Fd I USD Cap	463.888,88	484.908,00	11,86
Inwestycje w papiery wartościowe ogółem			1.314.078,75	1.335.573,34	32,66
Środki pieniężne w bankach				866.477,09	21,19
Pozostałe aktywa/(pasywa) netto				1.887.449,62	46,15
Ogółem				4.089.500,05	100,00

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

Załączona informacja stanowi integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SUPERFUND SICAV - SUPERFUND RED

Klasyfikacja inwestycji wg branży i terytorium
na dzień 31 grudnia 2023 r.

Klasyfikacja według branży

(w procentach aktywów netto)

Fundusze inwestycyjne	32,66 %
Ogółem	<u>32,66 %</u>

Klasyfikacja według terytorium

(według siedziby emitenta)

(w procentach aktywów netto)

Irlandia	32,66 %
Ogółem	<u>32,66 %</u>

SUPERFUND SICAV

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

na dzień 31 grudnia 2023 r.

Nota 1 Informacje ogólne

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

W dniu 2 listopada 2021 r. Zarząd podjął decyzję o powołaniu spółki FUNDS AVENUE (uprzednio FUCHS ASSET MANAGEMENT S.A.) na nowego Zarządzającego alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dniem 1 stycznia 2022 r.

Spółka Superfund Asset Management GmbH działa jako wyłączny założyciel Spółki.

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

Nota 2 - Istotne zasady rachunkowości

a) Prezentacja sprawozdania finansowego

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

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

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

b) Wycena aktywów

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

SUPERFUND SICAV

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 31 grudnia 2023 r.

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

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

d) Dochód z portfela inwestycyjnego

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

e) Wycena walutowych kontraktów terminowych typu forward

Otwarte walutowe kontrakty terminowe typu forward wycenia się według stawek rynku terminowego typu forward na pozostały okres od daty wyceny do terminu zapadalności kontraktów.

Zrealizowane zyski i straty na walutowych kontraktach terminowych typu forward odpowiadają różnicy między wartością kontraktu w momencie jego otwarcia a wartością zamknięcia.

Niezrealizowane zyski i straty na otwartych kontraktach wykazuje się w zestawieniu aktywów netto. Zmianę niezrealizowanych zysków lub strat oraz zrealizowanych zysków lub strat ujawnia się w zestawieniu operacji.

f) Wycena kontraktów typu futures

Otwarte kontrakty typu futures wycenia się po ostatnim kursie rozliczeniowym lub kursie zamknięcia na giełdach papierów wartościowych lub rynkach regulowanych. Zrealizowane zyski i straty na kontraktach typu futures ustala się przy użyciu metody FIFO (First In, First Out).

Niezrealizowane zyski i straty na otwartych kontraktach wykazuje się w zestawieniu aktywów netto. Zmianę niezrealizowanych zysków lub strat oraz zrealizowanych zysków lub strat ujawnia się w zestawieniu operacji.

g) Przeliczanie walut obcych

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego zastosowano następujące kursy wymiany walut:

1	USD	=	1,4656310	AUD	Dolar australijski
			4,8525500	BRL	Real brazylijski
			1,3192000	CAD	Dolar kanadyjski
			0,8416500	CHF	Frank szwajcarski
			873,2999034	CLP	Peso chilijskie
			7,1214000	CNH	Juan chiński za granicą
			3.879,2618541	COP	Peso kolumbijskie
			0,9053461	EUR	Euro
			0,7843137	GBP	Funt szterling
			7,8085500	HKD	Dolar hongkoński
			15.396,9329310	IDR	Rupia indonezyjska
			83,2164974	INR	Rupia indyjska
			141,0449967	JPY	Jen japoński
			1.296,8856588	KRW	Won południowokoreański
			4,5950000	MYR	Ringgit malezyjski
			1,5791552	NZD	Dolar nowozelandzki
			3,7121000	PEN	Nowy sol peruwiański
			55,3999985	PHP	Peso filipińskie
			10,0750000	SEK	Korona szwedzka
			1,3189500	SGD	Dolar singapurski
			34,3700001	THB	Bat tajlandzki
			30,6680000	TWD	Dolar nowozelandzki
			18,2888000	ZAR	Rand południowoafrykański

SUPERFUND SICAV

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 31 grudnia 2023 r.

h) Łączne sprawozdanie finansowe

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

i) Pozostałe aktywa płynne / Pozostałe zobowiązania płynne

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

j) Opłaty transakcyjne

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

Nota 3 - Opłaty za zarządzanie

Jako wynagrodzenie za swoje usługi, Zarządzający inwestycjami otrzymuje opłatę za zarządzanie w wysokości 4,8% rocznie (lub 2% rocznie w przypadku Superfund Green EUR I i USD I oraz 3% w przypadku Superfund Green Gold I i Silver I) od średniej wartości aktywów netto w danym okresie i płatną co miesiąc z aktywów odnośnego Subfunduszu lub Klasy.

Nota 4 - Opłaty dla ZAFI

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

Nota 5 - Premia motywacyjna

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

W przypadku Subfunduszu SUPERFUND SICAV - SUPERFUND GREEN premia motywacyjna w wysokości 20% (lub 25% w przypadku Subfunduszu SUPERFUND SICAV - SUPERFUND GREEN - klasy EUR I, Gold I, Silver I i USD I), w przypadku Subfunduszu SUPERFUND SICAV - SUPERFUND RED premia motywacyjna w wysokości 25% jest należna dla wszystkich klas po przekroczeniu kwoty High Watermark w klasie USD (referencyjna klasa akcji). High Watermark to większa z następujących wartości: (i) najwyższa Wartość Aktywów Netto Klasy USD w dowolnym poprzednim Dniu NAV, w którym Premia motywacyjna skryzalizowała się (po odliczeniu wszelkich takich Premii motywacyjnych); lub (ii) kwota 1 000,00 USD.

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

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

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

W odniesieniu do Klas EUR II i Euro Gold II, High Watermark to większa z następujących wartości: (i) najwyższa Wartość Aktywów Netto Klasy USD w dowolnym poprzednim Dniu NAV, w którym Premia motywacyjna skryzalizowała się (po odliczeniu wszelkich takich Premii motywacyjnych); lub (ii) kwota 1 781,57 USD w Klasie USD.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie ujęto żadnych premii motywacyjnych.

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

Spółka podlega prawu luksemburskiemu.

Zgodnie z obowiązującym ustawodawstwem i przepisami Spółka podlega rocznemu podatkowi od subskrypcji „taxe d'abonnement” w wysokości 0,05%, który jest płatny co kwartał i obliczany na podstawie aktywów netto każdego Subfunduszu

SUPERFUND SICAV

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 31 grudnia 2023 r.

w ostatnim dniu każdego kwartału, z wyjątkiem Subfunduszy lub Klas Akcji zarezerwowanych dla Inwestorów Instytucjonalnych, dla których zastosowanie ma obniżona stawka podatku w wysokości 0,01%.

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

Nota 7 - Walutowe kontrakty terminowe typu forward

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

SUPERFUND SICAV - SUPERFUND GREEN

Waluta	Kupno	Waluta	Sprzedaż	Termin zapadalności	Niezrealizowany wynik (w USD)
Terminowe kontrakty walutowe typu forward (ADM Investor Services Inc, Stany Zjednoczone Ameryki)					
AUD	400.000,00	CAD	358.916,00	20.03.2024	1.194,41
AUD	200.000,00	USD	132.676,00	20.03.2024	4.102,10
CAD	180.100,00	AUD	200.000,00	20.03.2024	-110,55
CAD	837.600,00	GBP	500.000,00	20.03.2024	-2.134,86
CAD	336.660,00	GBP	200.000,00	20.03.2024	374,07
CAD	600.000,00	USD	453.232,83	20.03.2024	2.072,32
CAD	600.000,00	USD	451.117,07	20.03.2024	4.188,08
CAD	600.000,00	USD	445.430,99	20.03.2024	9.874,16
CAD	200.000,00	USD	148.214,02	20.03.2024	3.554,36
CAD	200.000,00	USD	148.148,15	20.03.2024	3.620,23
CAD	600.000,00	USD	446.318,98	20.03.2024	8.986,17
CHF	600.000,00	EUR	641.176,34	20.03.2024	8.126,63
CHF	1.300.000,00	EUR	1.372.915,54	20.03.2024	35.611,71
CHF	200.000,00	EUR	213.028,84	20.03.2024	3.478,31
CHF	200.000,00	EUR	212.892,79	20.03.2024	3.628,59
CHF	100.000,00	EUR	107.567,36	20.03.2024	576,13
CHF	100.000,00	EUR	106.526,90	20.03.2024	1.725,37
CHF	300.000,00	GBP	280.854,17	20.03.2024	1.059,25
CHF	500.000,00	GBP	460.617,23	20.03.2024	11.293,56
CHF	200.000,00	GBP	184.128,15	20.03.2024	4.668,82
CHF	400.000,00	GBP	375.340,15	20.03.2024	305,74
CHF	100.000,00	GBP	93.907,29	20.03.2024	-15,68
CHF	100.000,00	GBP	92.464,17	20.03.2024	1.824,29
CHF	500.000,00	GBP	462.320,85	20.03.2024	9.121,45
CHF	700.000,00	GBP	647.249,19	20.03.2024	12.770,03
CHF	200.000,00	GBP	184.928,34	20.03.2024	3.648,58
CHF	1.200.000,00	USD	1.388.310,43	20.03.2024	48.830,81
CHF	400.000,00	USD	479.840,69	20.03.2024	-793,61
CZK	15.000.000,00	EUR	612.745,10	20.03.2024	-9.201,93
CZK	54.000.000,00	EUR	2.205.882,35	20.03.2024	-33.126,94
CZK	3.000.000,00	EUR	122.649,22	20.03.2024	-1.951,07
CZK	3.000.000,00	EUR	122.719,46	20.03.2024	-2.028,65
CZK	24.000.000,00	USD	1.071.237,28	20.03.2024	259,78
DKK	2.400.000,00	USD	352.941,18	20.03.2024	4.088,48
DKK	1.200.000,00	USD	176.330,11	20.03.2024	2.184,72
DKK	1.200.000,00	USD	178.306,09	20.03.2024	208,74
DKK	3.600.000,00	USD	535.475,23	20.03.2024	69,25
DKK	3.600.000,00	USD	534.918,28	20.03.2024	626,20
DKK	1.200.000,00	USD	176.442,05	20.03.2024	2.072,78
EUR	316.565,89	CHF	300.000,00	20.03.2024	-8.506,13
EUR	107.678,56	CHF	100.000,00	20.03.2024	-453,31
EUR	726.538,85	CZK	18.000.000,00	20.03.2024	1.371,69
EUR	121.961,14	CZK	3.000.000,00	20.03.2024	1.191,05
EUR	121.728,55	CZK	3.000.000,00	20.03.2024	934,14
EUR	122.244,41	CZK	3.000.000,00	20.03.2024	1.503,93
EUR	122.399,02	CZK	3.000.000,00	20.03.2024	1.674,71
EUR	241.876,97	CZK	6.000.000,00	20.03.2024	122,94
EUR	241.458,41	CZK	6.000.000,00	20.03.2024	-339,38
EUR	726.890,93	CZK	18.000.000,00	20.03.2024	1.760,58
EUR	200.000,00	GBP	174.460,00	20.03.2024	-922,59
EUR	200.000,00	GBP	174.740,00	20.03.2024	-1.279,59
EUR	103.492,88	HUF	40.000.000,00	20.03.2024	82,94
EUR	103.653,80	HUF	40.000.000,00	20.03.2024	260,68
EUR	104.009,84	HUF	40.000.000,00	20.03.2024	653,95
EUR	51.339,97	HUF	20.000.000,00	20.03.2024	-407,50
EUR	102.577,25	HUF	40.000.000,00	20.03.2024	-928,42
EUR	51.533,11	HUF	20.000.000,00	20.03.2024	-194,16

SUPERFUND SICAV

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 31 grudnia 2023 r.

Waluta	Kupno	Waluta	Sprzedaż	Termin zapadalności	Niezrealizowany wynik (w USD)
EUR	101.359,91	NOK	1.200.000,00	20.03.2024	-6.046,77
EUR	814.802,24	NOK	9.600.000,00	20.03.2024	-44.041,10
EUR	254.625,70	NOK	3.000.000,00	20.03.2024	-13.762,84
EUR	53.003,53	NOK	600.000,00	20.03.2024	-456,88
EUR	105.078,81	SEK	1.200.000,00	20.03.2024	-3.033,15
EUR	53.085,13	SEK	600.000,00	20.03.2024	-913,79
EUR	200.000,00	USD	219.032,00	20.03.2024	2.566,39
EUR	200.000,00	USD	219.202,00	20.03.2024	2.396,39
EUR	200.000,00	USD	219.202,00	20.03.2024	2.396,39
EUR	200.000,00	USD	219.032,00	20.03.2024	2.566,39
EUR	500.000,00	USD	553.350,00	20.03.2024	645,98
EUR	200.000,00	USD	221.280,00	20.03.2024	318,39
EUR	500.000,00	USD	553.850,00	20.03.2024	145,98
GBP	100.000,00	CAD	171.111,00	20.03.2024	-2.295,14
GBP	1.000.000,00	CAD	1.711.110,00	20.03.2024	-22.951,33
GBP	92.748,03	CHF	100.000,00	20.03.2024	-1.462,37
GBP	548.275,67	CHF	600.000,00	20.03.2024	-19.245,16
GBP	731.034,23	CHF	800.000,00	20.03.2024	-25.660,22
GBP	1.471.724,00	EUR	1.700.000,00	20.03.2024	-6.420,17
GBP	800.000,00	USD	1.012.440,00	20.03.2024	7.948,97
HUF	40.000.000,00	EUR	103.199,17	20.03.2024	241,48
HUF	640.000.000,00	EUR	1.655.886,14	20.03.2024	-1.327,09
HUF	280.000.000,00	EUR	724.450,19	20.03.2024	-580,60
HUF	20.000.000,00	USD	56.171,89	20.03.2024	1.121,08
HUF	40.000.000,00	USD	115.250,53	20.03.2024	-664,58
HUF	320.000.000,00	USD	906.515,58	20.03.2024	10.172,00
MXN	11.000.000,00	USD	624.290,58	20.03.2024	17.069,61
MXN	5.500.000,00	USD	319.860,42	20.03.2024	819,68
MXN	5.500.000,00	USD	319.860,42	20.03.2024	819,68
MXN	4.000.000,00	USD	232.558,14	20.03.2024	663,75
MXN	500.000,00	USD	29.078,22	20.03.2024	74,52
MXN	1.000.000,00	USD	58.285,25	20.03.2024	20,22
NOK	4.200.000,00	EUR	364.614,98	20.03.2024	10.278,04
NOK	1.200.000,00	EUR	103.807,13	20.03.2024	3.343,69
NOK	600.000,00	EUR	51.992,17	20.03.2024	1.573,98
NOK	600.000,00	EUR	53.163,21	20.03.2024	280,51
NOK	600.000,00	EUR	53.333,33	20.03.2024	92,60
NOK	4.200.000,00	EUR	363.324,94	20.03.2024	11.702,96
NOK	1.200.000,00	EUR	103.150,30	20.03.2024	4.069,20
NOK	2.400.000,00	USD	227.305,01	20.03.2024	9.438,11
NOK	1.200.000,00	USD	112.044,71	20.03.2024	6.326,85
NZD	2.576.448,00	AUD	2.400.000,00	20.03.2024	-9.492,40
NZD	429.296,00	AUD	400.000,00	20.03.2024	-1.652,99
NZD	429.296,00	AUD	400.000,00	20.03.2024	-1.652,99
NZD	400.000,00	USD	247.016,00	20.03.2024	6.331,70
NZD	600.000,00	USD	381.840,00	20.03.2024	-1.818,44
PLN	4.800.000,00	USD	1.198.501,87	20.03.2024	21.093,67
PLN	400.000,00	USD	99.095,75	20.03.2024	2.537,21
SEK	4.800.000,00	EUR	429.230,99	20.03.2024	2.284,70
SEK	4.800.000,00	EUR	429.447,19	20.03.2024	2.045,90
SEK	1.800.000,00	EUR	161.008,99	20.03.2024	804,44
SEK	1.200.000,00	EUR	107.894,26	20.03.2024	-76,65
SEK	600.000,00	EUR	54.066,23	20.03.2024	-169,88
SEK	1.200.000,00	EUR	108.967,08	20.03.2024	-1.261,64
SEK	600.000,00	EUR	52.982,47	20.03.2024	1.027,18
SEK	600.000,00	EUR	53.262,32	20.03.2024	718,07
SEK	1.200.000,00	USD	119.450,53	20.03.2024	18,54
SEK	3.000.000,00	USD	298.448,07	20.03.2024	224,61
SEK	2.400.000,00	USD	230.083,41	20.03.2024	8.854,73
SEK	2.400.000,00	USD	241.109,10	20.03.2024	-2.170,96
SEK	3.000.000,00	USD	296.544,40	20.03.2024	2.128,28
SGD	800.000,00	USD	601.607,80	20.03.2024	7.098,60
USD	887.304,89	CAD	1.200.000,00	20.03.2024	-23.305,41
USD	395.118,10	CZK	9.000.000,00	20.03.2024	-6.693,30
USD	394.204,32	CZK	9.000.000,00	20.03.2024	-7.607,08
USD	131.401,44	CZK	3.000.000,00	20.03.2024	-2.535,69
USD	173.611,11	DKK	1.200.000,00	20.03.2024	-4.903,72
USD	173.611,11	DKK	1.200.000,00	20.03.2024	-4.903,72
USD	173.611,11	DKK	1.200.000,00	20.03.2024	-4.903,72

SUPERFUND SICAV

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 31 grudnia 2023 r.

Waluta	Kupno	Waluta	Sprzedaż	Termin zapadalności	Niezrealizowany wynik (w USD)
USD	215.480,00	EUR	200.000,00	20.03.2024	-6.118,39
USD	215.480,00	EUR	200.000,00	20.03.2024	-6.118,39
USD	215.480,00	EUR	200.000,00	20.03.2024	-6.118,39
USD	57.411,38	HUF	20.000.000,00	20.03.2024	118,41
USD	111.336,19	HUF	40.000.000,00	20.03.2024	-3.249,76
USD	308.318,92	MXN	5.500.000,00	20.03.2024	-12.361,18
USD	28.258,17	MXN	500.000,00	20.03.2024	-894,57
USD	109.238,88	NOK	1.200.000,00	20.03.2024	-9.132,68
USD	223.255,81	NOK	2.400.000,00	20.03.2024	-13.487,31
USD	101.882,28	PLN	400.000,00	20.03.2024	249,32
USD	78.098,15	ZAR	1.500.000,00	20.03.2024	-3.364,06
USD	337.329,39	ZAR	6.500.000,00	20.03.2024	-15.673,52
USD	234.292,02	ZAR	4.500.000,00	20.03.2024	-10.094,61
ZAR	5.000.000,00	USD	269.899,56	20.03.2024	1.641,14
ZAR	4.500.000,00	USD	242.938,45	20.03.2024	1.448,18
ZAR	1.500.000,00	USD	80.543,40	20.03.2024	918,81
ZAR	1.500.000,00	USD	80.558,74	20.03.2024	903,47
AUD	500.000,00	JPY	48.276.500,00	21.03.2024	-4.472,26
AUD	2.000.000,00	JPY	193.106.000,00	21.03.2024	-17.889,03
AUD	100.000,00	JPY	9.586.400,00	21.03.2024	-405,95
AUD	100.000,00	JPY	9.598.330,00	21.03.2024	-490,54
AUD	100.000,00	JPY	9.648.400,00	21.03.2024	-845,53
CAD	500.000,00	JPY	53.826.500,00	21.03.2024	-6.805,13
CAD	100.000,00	JPY	10.606.500,00	21.03.2024	-235,15
CAD	600.000,00	JPY	64.591.800,00	21.03.2024	-8.166,16
CHF	100.000,00	JPY	16.857.000,00	21.03.2024	-1.194,04
CHF	100.000,00	JPY	16.697.800,00	21.03.2024	-65,32
CHF	600.000,00	JPY	101.022.600,00	21.03.2024	-6.317,70
CHF	500.000,00	JPY	84.185.500,00	21.03.2024	-5.264,75
EUR	100.000,00	JPY	15.768.800,00	21.03.2024	-2.340,55
EUR	800.000,00	JPY	127.587.200,00	21.03.2024	-28.911,21
GBP	600.000,00	JPY	110.538.600,00	21.03.2024	-27.703,92
GBP	400.000,00	JPY	73.692.400,00	21.03.2024	-18.469,28
GBP	100.000,00	JPY	17.907.100,00	21.03.2024	-958,91
JPY	46.770.000,00	AUD	500.000,00	21.03.2024	-6.208,73
JPY	18.804.000,00	AUD	200.000,00	21.03.2024	-1.802,85
JPY	18.878.000,00	AUD	200.000,00	21.03.2024	-1.278,20
JPY	55.847.220,00	AUD	600.000,00	21.03.2024	-9.412,82
JPY	46.441.850,00	AUD	500.000,00	21.03.2024	-8.535,30
JPY	41.654.000,00	CAD	400.000,00	21.03.2024	-4.532,85
JPY	65.250.400,00	CHF	400.000,00	21.03.2024	-10.662,88
JPY	49.146.930,00	CHF	300.000,00	21.03.2024	-6.514,44
JPY	46.873.200,00	EUR	300.000,00	21.03.2024	3.950,29
JPY	45.934.500,00	EUR	300.000,00	21.03.2024	-2.705,03
JPY	15.757.600,00	EUR	100.000,00	21.03.2024	2.261,15
JPY	17.877.000,00	GBP	100.000,00	21.03.2024	745,51
JPY	53.402.700,00	GBP	300.000,00	21.03.2024	617,89
JPY	35.533.800,00	GBP	200.000,00	21.03.2024	-70,19
JPY	10.000.000,00	USD	69.379,88	21.03.2024	2.390,84
JPY	70.000.000,00	USD	485.198,00	21.03.2024	17.197,03
JPY	50.000.000,00	USD	353.852,03	21.03.2024	5.001,56
JPY	10.000.000,00	USD	71.576,33	21.03.2024	194,39
JPY	20.000.000,00	USD	142.895,93	21.03.2024	645,51
USD	686.959,45	JPY	100.000.000,00	21.03.2024	-30.747,73
USD	480.871,61	JPY	70.000.000,00	21.03.2024	-21.523,42
USD	71.561,16	JPY	10.000.000,00	21.03.2024	-209,56
USD	68.989,78	JPY	10.000.000,00	21.03.2024	-2.780,94
					-214.291,68
Terminowe kontrakty walutowe typu forward (Fcstone LLC, Stany Zjednoczone Ameryki)					
BRL	3.900.000,00	USD	783.132,53	20.03.2024	14.850,82
CLP	120.000.000,00	USD	137.630,46	20.03.2024	-1.918,55
CNH	600.000,00	USD	84.758,93	20.03.2024	-97,87
CNH	600.000,00	USD	84.572,56	20.03.2024	88,50
CNH	3.000.000,00	USD	423.788,67	20.03.2024	-483,36
COP	900.000.000,00	USD	219.911,79	20.03.2024	9.071,59
COP	300.000.000,00	USD	73.817,08	20.03.2024	2.510,71
COP	900.000.000,00	USD	226.480,62	20.03.2024	2.502,76
COP	900.000.000,00	USD	226.480,62	20.03.2024	2.502,76
IDR	6.000.000.000,00	USD	386.001,03	20.03.2024	4.245,58

SUPERFUND SICAV

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 31 grudnia 2023 r.

Waluta	Kupno	Waluta	Sprzedaż	Termin zapadalności	Niezrealizowany wynik (w USD)
INR	920.000.000,00	USD	11.037.792,44	20.03.2024	-13.890,09
KRW	300.000.000,00	USD	231.742,55	20.03.2024	1.125,60
PEN	800.000,00	USD	217.450,39	20.03.2024	-1.526,74
PEN	7.200.000,00	USD	1.923.744,89	20.03.2024	19.567,95
PHP	54.000.000,00	USD	977.906,56	20.03.2024	-1.266,53
PHP	126.000.000,00	USD	2.272.727,27	20.03.2024	6.099,47
THB	8.000.000,00	USD	228.931,18	20.03.2024	3.697,22
TWD	18.000.000,00	USD	589.777,20	20.03.2024	5.882,43
TWD	3.000.000,00	USD	97.738,97	20.03.2024	1.537,63
USD	268.606,60	CLP	240.000.000,00	20.03.2024	-2.817,22
USD	66.184,99	CLP	60.000.000,00	20.03.2024	-1.670,97
USD	267.946,86	CLP	240.000.000,00	20.03.2024	-3.476,96
USD	84.302,82	CNH	600.000,00	20.03.2024	-358,24
USD	83.863,30	CNH	600.000,00	20.03.2024	-797,76
USD	84.522,52	CNH	600.000,00	20.03.2024	-138,54
USD	83.849,24	CNH	600.000,00	20.03.2024	-811,82
USD	846.979,11	CNH	6.000.000,00	20.03.2024	368,49
USD	1.615.218,95	INR	135.000.000,00	20.03.2024	-2.418,89
USD	75.754,71	KRW	100.000.000,00	20.03.2024	-1.868,01
USD	962.223,81	PHP	54.000.000,00	20.03.2024	-14.416,22
USD	112.422,71	THB	4.000.000,00	20.03.2024	-3.891,49
USD	97.055,97	TWD	3.000.000,00	20.03.2024	-2.220,63
USD	388.098,32	TWD	12.000.000,00	20.03.2024	-9.008,10
USD	97.605,41	TWD	3.000.000,00	20.03.2024	-1.671,19
USD	96.379,35	TWD	3.000.000,00	20.03.2024	-2.897,25
					6.405,08

Nota 8 - Kontrakty typu futures

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

SUPERFUND SICAV - SUPERFUND GREEN

	Liczba kontraktów	Oznaczenie	Waluta	Ekspozycja (w USD)	Niezrealizowany wynik (w USD)
Kupno	46	Australian 90 Day Bank Bill FUT 03/24 SFE	AUD	31.059.547,12	4.941,63
Kupno	3	Australian 90 Day Bank Bill FUT 06/24 SFE	AUD	2.026.463,26	-16,49
Kupno	2	Australian T-Bonds 10 Year FUT 03/24 SFE	AUD	159.202,04	183,62
Sprzedaż	4	Australian T-Bonds 3 Year FUT 03/24 SFE	AUD	-291.629,76	0,04
Kupno	25	S&P/ASX 200 Index FUT 03/24 SFE	AUD	3.234.528,44	31.795,18
Sprzedaż	47	Bank Accept FUT 06/24 MSE	CAD	-8.486.061,63	-2.435,19
Sprzedaż	2	Bank Accept FUT 09/24 MSE	CAD	-362.871,44	-132,66
Kupno	2	Canada Govt Bond 6% 10 Year FUT 03/24 MSE	CAD	188.265,62	-30,32
Sprzedaż	6	Canola FUT 03/24 WCE	CAD	-59.436,02	689,81
Kupno	16	S&P TSX 60 Index FUT 03/24 MSE	CAD	3.081.625,23	51.957,25
Kupno	20	SIX Swiss Exchange SARON Swiss Average Rate Overnight FUT 03/24 ICE	CHF	5.850.412,88	-1.693,10
Kupno	27	SIX Swiss Exchange SARON Swiss Average Rate Overnight FUT 06/24 ICE	CHF	7.915.300,30	-5.658,53
Kupno	1	Swiss Federal Bond 6% 10 Year FUT 03/24 EUX	CHF	178.672,84	-974,28
Kupno	34	CAC 40 Index FUT 01/24 MONEP	EUR	2.837.257,59	-12.453,80

SUPERFUND SICAV

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 31 grudnia 2023 r.

	Liczba kontraktów	Oznaczenie	Waluta	Ekspozycja (w USD)	Niezrealizowany wynik (w USD)
Kupno	14	DAX Germany Index FUT 03/24 EUX	EUR	6.538.438,95	-28.594,04
Kupno	14	EURIBOR 3 Months BASE 365 FUT 03/25 ICE	EUR	3.785.900,35	5.936,96
Sprzedaż	6	EURIBOR 3 Months BASE 365 FUT 06/24 ICE	EUR	-1.605.463,43	-2.250,52
Sprzedaż	2	EURIBOR 3 Months BASE 365 FUT 09/24 ICE	EUR	-537.722,55	-1.076,94
Kupno	3	EURIBOR 3 Months BASE 365 FUT 12/24 ICE	EUR	809.359,01	138,07
Sprzedaż	3	Emission C02 Carbon Dioxide FUT 12/24 ICE	EUR	-266.318,05	-26.752,20
Kupno	29	Euro BTP 10 Years FUT 03/24 EUX	EUR	3.816.606,84	91.428,26
Kupno	16	Euro BUXL 30 Years FUT 03/24 EUX	EUR	2.504.589,22	59.261,32
Kupno	73	Euro Bund 10 Years FUT 03/24 EUX	EUR	11.064.343,62	-74.331,27
Kupno	64	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index FUT 03/24 EUX	EUR	3.211.501,22	-26.879,22
Sprzedaż	146	Euro Stoxx 50 Volatility VSTOXX Index FUT 01/24 EUX	EUR	-239.477,49	4.410,62
Kupno	176	Euro Stoxx Banks EUR Price Index FUT 03/24 EUX	EUR	1.158.628,77	-4.119,97
Kupno	92	Euro-BOBL 5 Years FUT 03/24 EUX	EUR	12.121.066,61	85.369,89
Kupno	135	Euro-Schatz 6% 2 Years FUT 03/24 EUX	EUR	15.887.377,77	46.528,88
Kupno	15	FTSE MIB Index FUT 03/24 MIL	EUR	2.528.397,79	-7.207,19
Kupno	32	French OAT FUT 03/24 EUX	EUR	4.648.299,86	85.202,98
Kupno	27	IBEX 35 Index FUT 01/24 MEFF	EUR	3.007.992,30	-13.658,87
Sprzedaż	38	Maize FUT 03/24 MATIF	EUR	-416.056,37	1.297,85
Kupno	23	Rapeseed FUT 02/24 MATIF	EUR	556.361,84	1.725,86
Sprzedaż	75	Wheat Milling FUT 03/24 MATIF	EUR	-921.608,91	6.585,88
Kupno	46	BBG Calc SONIA Coup 3M Tenor ISDA Fallback Rates FUT 03/24 ICE	GBP	13.922.776,88	8.526,56
Kupno	22	BBG Calc SONIA Coup 3M Tenor ISDA Fallback Rates FUT 06/24 ICE	GBP	6.695.885,63	17.993,44
Kupno	9	BBG Calc SONIA Coup 3M Tenor ISDA Fallback Rates FUT 09/24 ICE	GBP	2.754.286,88	7.920,94
Kupno	5	BBG Calc SONIA Coup 3M Tenor ISDA Fallback Rates FUT 12/24 ICE	GBP	1.536.135,94	5.163,75
Kupno	26	Cocoa FUT 03/24 ICE	GBP	1.162.239,00	-5.265,75
Sprzedaż	29	EUR FUT 03/24 CME	GBP	-4.014.329,53	-25.688,38
Kupno	5	FTSE 100 Index FUT 03/24 ICE	GBP	494.476,88	3.774,00
Kupno	17	Long Gilt Fut 10 Years FUT 03/24 ICE	GBP	2.224.938,75	85.552,50
Sprzedaż	32	Hang Seng China Enterprises Index FUT 01/24 HKFE	HKD	-1.187.621,27	-46.218,57
Sprzedaż	22	Hang Seng Index FUT 01/24 HKFE	HKD	-2.413.405,83	-72.798,41
Kupno	3	EUR FUT 03/24 CME	JPY	410.321,18	265,87
Kupno	7	Gold - Ounce FUT 08/24 OSE	JPY	467.361,49	-6.955,23
Kupno	5	Gold - Ounce FUT 10/24 OSE	JPY	333.900,54	-985,50

SUPERFUND SICAV

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 31 grudnia 2023 r.

	Liczba kontraktów	Oznaczenie	Waluta	Ekspozycja (w USD)	Niezrealizowany wynik (w USD)
Kupno	3	Japan Govt Bond 6% 10 Year FUT 03/24 OSE	JPY	3.120.493,53	42.752,31
Kupno	18	Nikkei 225 Index FUT 03/24 CME	JPY	2.122.620,49	18.026,16
Kupno	75	Nikkei 225 Index FUT 03/24 OSE	JPY	1.778.687,69	27.639,41
Kupno	6	Nikkei 225 Index FUT 03/24 SGX	JPY	710.730,63	11.124,11
Kupno	14	Platinum FUT 08/24 OSE	JPY	225.070,02	5.491,16
Kupno	61	Platinum FUT 10/24 OSE	JPY	976.337,36	32.358,47
Sprzedaż	15	Rubber FUT 05/24 OSE	JPY	-134.744,23	-5.321,00
Kupno	7	TOPIX Index (TOKYO) FUT 03/24 OSE	JPY	1.174.235,20	7.834,38
Kupno	30	KOREA KOSPI 200 FUT 03/24 KSE	KRW	2.097.524,93	104.326,85
Kupno	36	Korea 10 Years FUT 03/24 KFE	KRW	3.206.142,32	42.494,11
Kupno	178	Korea 3 Years FUT 03/24 KFE	KRW	14.469.093,61	63.097,31
Kupno	140	FTSE Bursa Malaysia KLCI Index FUT 01/24 MDE	MYR	2.211.969,53	-11.686,62
Sprzedaż	6	Palm oil 1 Ton (1000 Kg) Crude FUT 03/24 MDE	MYR	-121.468,99	810,66
Kupno	52	OMX Stockholm 30 Index FUT 01/24 OMX	SEK	1.239.354,84	12.634,24
Kupno	1	MSCI Singapore Free IndexSM (The) FUT 01/24 SGX	SGD	21.812,81	-37,91
Kupno	34	30 Day Fed Fd FUT 02/24 CBOT	USD	13.419.031,77	8.709,03
Sprzedaż	9	30 Day Fed Fd FUT 04/24 CBOT	USD	-3.560.159,79	-3.880,04
Sprzedaż	13	30 Day Fed Fd FUT 05/24 CBOT	USD	-5.156.537,49	-9.525,76
Kupno	4	AUD FUT 03/24 CME	USD	273.220,00	1.325,00
Kupno	12	Aluminum Primary FUT 03/24 LME	USD	714.300,00	-115.837,50
Kupno	4	Brent Crude FUT 03/24 ICE	USD	308.160,00	-7.240,00
Kupno	11	Brent Crude FUT 03/24 NYM	USD	847.440,00	-39.627,50
Kupno	58	CAD FUT 03/24 CME	USD	4.386.250,00	5.520,80
Sprzedaż	33	CBOE SPX Volatility Index FUT 01/24 CBF	USD	-463.689,60	21.500,40
Kupno	26	CHF FUT 03/24 CME	USD	3.893.500,00	69.996,13
Sprzedaż	3	Cattle Feeder FUT 03/24 CME	USD	-334.650,00	1.162,50
Sprzedaż	2	Cocoa FUT 03/24 FNX	USD	-83.920,00	1.300,00
Kupno	10	Coffee 'C' FUT 03/24 FNX	USD	706.125,00	43.218,75
Kupno	10	Coffee Robusta FUT 03/24 ICE	USD	284.100,00	-290,00
Kupno	6	Copper FUT 03/24 COMEX	USD	583.575,00	187,50
Kupno	3	Copper FUT 03/24 LME	USD	641.662,50	-8.162,50
Sprzedaż	120	Corn FUT 03/24 CBOT	USD	-2.827.500,00	86.966,64
Sprzedaż	41	Cotton FUT 03/24 FNX	USD	-1.660.500,00	-11.135,00
Kupno	22	DJ Industrial Average Index FUT 03/24 CBOT	USD	4.181.320,00	150.145,22
Kupno	59	DOLLAR NEO-ZELANDAIIS FUT 03/24 CME	USD	3.730.275,00	36.521,00
Kupno	29	EUR FUT 03/24 CME	USD	4.014.687,50	18.882,25
Kupno	93	EUR FUT 03/24 CME	USD	12.874.687,50	69.692,50
Kupno	6	EUR FUT 03/24 CME	USD	830.625,00	4.598,25
Kupno	3	FC Orange Juice-A FUT 03/24 FNX	USD	140.647,50	-6.607,50
Kupno	51	FST Taiwan RIX Capped Price Return TWD Index FUT 01/24 SGX	USD	3.163.020,00	27.840,00
Sprzedaż	133	FTSE XINHUA CHINA A 50 Index FUT 01/24 SGX	USD	-1.528.835,00	-36.966,00

SUPERFUND SICAV

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 31 grudnia 2023 r.

	Liczba kontraktów	Oznaczenie	Waluta	Ekspozycja (w USD)	Niezrealizowany wynik (w USD)
Kupno	28	GBP FUT 03/24 CME	USD	2.231.425,00	19.415,06
Sprzedaż	5	Gas Oil FUT 01/24 ICE	USD	-375.375,00	2.925,00
Sprzedaż	7	Gas Oil FUT 02/24 ICE	USD	-519.575,00	3.475,00
Kupno	1	Gasoline FUT 02/24 NYM	USD	88.464,60	-1.564,50
Kupno	2	Gasoline FUT 03/24 NYM	USD	178.567,20	-7.581,00
Kupno	16	Gold - Ounce FUT 02/24 COMEX	USD	3.314.880,00	-6.787,29
Kupno	75	Gold - Ounce FUT 02/24 COMEX	USD	15.538.500,00	121.079,48
Kupno	8	Gold - Ounce FUT 02/24 COMEX	USD	1.657.440,00	12.657,52
Sprzedaż	28	JPY FUT 03/24 CME	USD	-2.511.600,00	-20.084,63
Sprzedaż	13	Lead FUT 03/24 LME	USD	-673.562,50	-25.793,75
Sprzedaż	6	Lean Hogs FUT 02/24 CME	USD	-163.140,00	3.400,00
Sprzedaż	2	Live Cattle FUT 02/24 CME	USD	-134.800,00	360,00
Sprzedaż	2	Live Cattle FUT 04/24 CME	USD	-137.800,00	-1.835,00
Kupno	4	Lumber FUT 03/24 CME	USD	62.975,00	-1.347,50
Kupno	57	MXN FUT 03/24 CME	USD	1.659.840,00	4.636,50
Kupno	5	NIKKEI 225 (CME) FUT 03/24 CME	USD	832.750,00	6.850,00
Sprzedaż	3	NY Harbor ULSD FUT 02/24 NYM	USD	-318.641,40	25.070,85
Sprzedaż	6	NY Harbor ULSD FUT 03/24 NYM	USD	-628.790,40	189,00
Kupno	30	Nasdaq 100 Stock Index FUT 03/24 CME	USD	10.214.100,00	152.442,06
Sprzedaż	59	Natural Gas FUT 02/24 NYM	USD	-1.483.260,00	61.951,52
Sprzedaż	26	Natural Gas FUT 03/24 NYM	USD	-605.020,00	48.300,46
Sprzedaż	15	Natural Gas FUT 04/24 NYM	USD	-345.600,00	33.312,16
Sprzedaż	14	Natural Gas FUT 05/24 NYM	USD	-331.520,00	-9.669,94
Kupno	4	Oats FUT 03/24 CBT	USD	77.150,00	2.571,87
Kupno	7	Platinum FUT 04/24 NYM	USD	353.220,00	4.740,00
Kupno	22	RUSSELL 2000 FUT 03/24 CME	USD	2.252.470,00	-26.770,00
Sprzedaż	6	Redwheat FUT 03/24 MGE	USD	-217.050,00	3.512,50
Sprzedaż	2	Rice FUT 03/24 CBOT	USD	-70.080,00	564,44
Kupno	5	S&P 400 MIDCAP FUT 03/24 CME E-Mini	USD	1.404.750,00	54.218,00
Kupno	14	S&P 500 Index FUT 03/24 CME E-Mini	USD	3.374.000,00	86.207,95
Kupno	85	Silver FUT 03/24 COMEX	USD	10.236.550,00	-477.109,90
Kupno	11	Soybean FUT 03/24 CBOT	USD	713.900,00	-11.703,58
Kupno	22	Soybean Meal FUT 03/24 CBOT	USD	849.200,00	-4.421,82
Sprzedaż	4	Soybean Oil FUT 03/24 CBOT	USD	-115.632,00	1.389,00
Kupno	1	Sugar 11 FUT 03/24 FNX	USD	23.049,60	-940,80
Kupno	82	US Dollar CME Term SOFR 1 Month Rate FUT 02/24 CME	USD	7.764,99	1.878,24
Sprzedaż	3	US Dollar CME Term SOFR 1 Month Rate FUT 03/24 CME	USD	-284,28	-239,60
Sprzedaż	10	US Dollar CME Term SOFR 1 Month Rate FUT 04/24 CME	USD	-948,95	-277,81
Sprzedaż	29	US Dollar CME Term SOFR 3 Month Rate FUT 03/24 CME	USD	-2.755,44	-5.901,50
Sprzedaż	12	US Dollar CME Term SOFR 3 Month Rate FUT 06/24 CME	USD	-1.145,82	-2.985,75

SUPERFUND SICAV

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 31 grudnia 2023 r.

	Liczba kontraktów	Oznaczenie	Waluta	Ekspozycja (w USD)	Niezrealizowany wynik (w USD)
Sprzedaż	8	US Dollar CME Term SOFR 3 Month Rate FUT 09/24 CME	USD	-767,24	-5.969,25
Sprzedaż	7	US Dollar CME Term SOFR 3 Month Rate FUT 12/24 CME	USD	-673,89	-2.383,75
Sprzedaż	12	US Dollar Index SPOT FUT 03/24 FX	USD	-1.212.348,00	15.970,00
Kupno	26	US Treasury Bond (Long) FUT 03/24 CBOT	USD	3.248.375,00	5.437,50
Kupno	2	US Treasury Bond Ultra Long FUT 03/24 CBOT	USD	267.187,50	9.250,00
Kupno	19	US Treasury Note 10 Years FUT 03/24 CBOT	USD	2.144.921,97	42.982,73
Sprzedaż	45	US Treasury Note 2 Years FUT 03/24 CBOT	USD	-9.266.132,70	-39.677,05
Sprzedaż	50	US Treasury Note 5 Years FUT 03/24 CBOT	USD	-5.438.672,00	-12.341,92
Kupno	1	West Texas Intermediate Crude FUT 02/24 ICE	USD	71.650,00	-860,00
Sprzedaż	4	West Texas Intermediate Crude FUT 02/24 NYM	USD	-286.600,00	1.708,00
Sprzedaż	6	West Texas Intermediate Crude FUT 03/24 NYM	USD	-431.040,00	-2.790,00
Sprzedaż	3	West Texas Intermediate Crude FUT 04/24 NYM	USD	-216.030,00	-850,00
Sprzedaż	1	Wheat 5000 Bushel Hard Red Winter FUT 03/24 CBOT	USD	-32.100,00	-775,00
Kupno	4	Wheat FUT 03/24 CBOT	USD	125.600,00	2.650,00
Sprzedaż	2	White Sugar FUT 03/24 ICE	USD	-59.620,00	3.115,00
Kupno	1	Zinc FUT 03/24 LME	USD	66.587,50	-33.150,00
Kupno	11	FTSE/JSE AFRICA TOP40 INDEX FUT 03/24 SAF	ZAR	429.383,01	11.575,39
					940.336,43

SUPERFUND SICAV - SUPERFUND RED

	Liczba kontraktów	Oznaczenie	Waluta	Ekspozycja (w USD)	Niezrealizowany wynik (w USD)
Kupno	1	S&P TSX 60 Index FUT 03/24 MSE	CAD	192.601,58	394,18
Kupno	1	CAC 40 Index FUT 01/24 MONEP	EUR	83.448,75	-259,57
Kupno	1	DAX Germany Index FUT 03/24 EUX	EUR	467.031,35	1.988,19
Kupno	1	Euro Bund 10 Years FUT 03/24 EUX	EUR	151.566,35	-884,91
Kupno	2	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index FUT 03/24 EUX	EUR	100.359,41	-1.645,78
Kupno	1	French OAT FUT 03/24 EUX	EUR	145.259,37	3.316,67
Kupno	1	Rapeseed FUT 02/24 MATIF	EUR	24.189,65	-124,26
Sprzedaż	3	Wheat Milling FUT 03/24 MATIF	EUR	-36.864,36	276,14
Kupno	2	Korea 10 Years FUT 03/24 KFE	KRW	178.119,02	2.482,87
Kupno	6	Korea 3 Years FUT 03/24 KFE	KRW	487.722,26	2.135,89
Kupno	11	FTSE Bursa Malaysia KLCI Index FUT 01/24 MDE	MYR	173.797,61	-919,48
Kupno	1	OMX Stockholm 30 Index FUT 01/24 OMX	SEK	23.833,75	215,88
Kupno	2	DOLLAR NEO-ZELANDAIIS FUT 03/24 CME	USD	126.450,00	2.270,80
Kupno	1	EUR FUT 03/24 CME	USD	138.437,50	766,38

SUPERFUND SICAV

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 31 grudnia 2023 r.

	Liczba kontraktów	Oznaczenie	Waluta	Ekspozycja (w USD)	Niezrealizowany wynik (w USD)
Kupno	4	Gold - Ounce FUT 02/24 COMEX	USD	828.720,00	6.663,24
Kupno	4	Nasdaq 100 Stock Index FUT 03/24 CME E-Mini	USD	1.361.880,00	8.581,82
Kupno	4	RUSSELL 2000 FUT 03/24 CME	USD	409.540,00	-4.740,00
Kupno	2	S&P 500 Index FUT 03/24 CME E-Mini	USD	482.000,00	3.912,50
Kupno	9	Silver FUT 03/24 COMEX	USD	1.083.870,00	-56.334,80
					<u>-31.904,24</u>

Nota 9 - Zmiany w inwestycjach

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

Nota 10 - Zdarzenia w okresie sprawozdawczym

ZAFI ma przyjemność ogłosić istotny kamień milowy na drodze rozwoju spółki. W 2023 r. spółka Funds Avenue, uprzednio znana jako Fuchs Asset Management, podjęła strategiczną inicjatywę, inicjując proces wykupu. Proces ten, którego kulminacją nastąpiła 22 września 2023 r. wraz z podpisaniem umowy sprzedaży akcji, stanowił kluczowy moment w ewolucji spółki. Pomyślne zakończenie wykupu, wraz z zarządem spółki i Trustmoore, podkreśla zaangażowanie firmy w pozycjonowanie Funds Avenue w celu trwałego wzrostu i sukcesu w dynamicznym krajobrazie branży finansowej. Wykup jest obecnie w trakcie zatwierdzania przez organ regulacyjny (CSSF).

Nota 11 - Zdarzenia po dacie bilansu

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansu.

SUPERFUND SICAV

Informacja dodatkowa (niezbadana)

na dzień 31 grudnia 2023 r.

1 - Informacje ujawniane przez ZAFI

1./ Wynagrodzenie ZAFI:

Spółka Funds Avenue S.A. (uprzednio FUCHS ASSET MANAGEMENT S.A.) opracowała politykę wynagrodzeń zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 17 grudnia 2010 r. (Ustawa o UCITS) oraz Ustawy z dnia 12 lipca 2013 r. (Ustawa o ZAFI). Polityka ta ma na celu zapobieganie podejmowaniu nadmiernego ryzyka oraz zapewnienie właściwego i skutecznego zarządzania ryzykiem.

Wynagrodzenie zmienne określone w polityce wynagrodzeń jest spójne z procesami zarządzania ryzykiem i ładu korporacyjnego.

Wynagrodzenie stałe opiera się głównie na doświadczeniu, poziomie odpowiedzialności i złożoności wykonywanych zadań. W 2023 r. nie odnotowano żadnych istotnych zmian w polityce wynagrodzeń.

Artykuł 22 dyrektywy ZAFI (Dyrektywa 2011/61/WE z dnia 8 czerwca 2011 r.) i artykuł 69 (3) Dyrektywy UCITS V (dyrektywa 2014/91/UE z dnia 23 lipca 2014 r.) wymagają ujawnienia w raporcie rocznym Spółki informacji na temat łącznego wynagrodzenia pracowników ZAFI za dany rok obrotowy.

Informacje te wyszczególniono w poniższych tabelach.

Łączna kwota wynagrodzenia za rok obrotowy 2023, w podziale na wynagrodzenie stałe i zmienne, wypłacona przez FUNDS AVENUE (uprzednio FUCHS ASSET MANAGEMENT S.A.) swoim pracownikom oraz liczba beneficjentów, a także, w stosownych przypadkach, odsetki wypłacone przez Fundusze:

Wynagrodzenie stałe	Wynagrodzenie zmienne	Przeniesione odsetki	Wynagrodzenie ogółem	Przeciętna liczba pracowników
5.258.322 EUR	1.826.549 EUR	-	7.084.871 EUR	42

Łączna kwota wynagrodzeń w podziale na kierownictwo wyższego szczebla i pracowników spółki FUNDS AVENUE (uprzednio FUCHS ASSET MANAGEMENT S.A.)

Kategoria	Wynagrodzenie ogółem
Kierownictwo wyższego szczebla	3.240.940 EUR
Pracownicy	3.843.931 EUR

2./ Dźwignia finansowa

Na dzień 31 grudnia 2023 r. obliczono następujące wskaźniki dźwigni finansowej:

	SUPERFUND GREEN	SUPERFUND RED
Zgodnie z metodą brutto	984,70%	149,09%
Zgodnie z metodą zaangażowania	780,56%	209,24%

3./ Płynność

Polityka zarządzania płynnością stosowana przez spółkę FUNDS AVENUE (uprzednio FUCHS ASSET MANAGEMENT S.A.) w odniesieniu do SUPERFUND SICAV opisuje procedury i narzędzia monitorowania, które zapewniają, że profil płynności AFI jest zawsze zgodny z jego podstawowym zobowiązaniem.

Polityka płynności szczegółowo określa zaangażowanie i role komitetu zarządzającego oraz funkcji zarządzania ryzykiem spółki FUNDS AVENUE (uprzednio FUCHS ASSET MANAGEMENT S.A.) w określaniu profilu płynności oraz monitorowaniu i zarządzaniu kwestiami płynności.

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

4./ Zarządzanie ryzykiem

Na poziomie spółki FUNDS AVENUE (uprzednio FUCHS ASSET MANAGEMENT S.A.) funkcja zarządzania ryzykiem jest realizowana zgodnie z Procesem Zarządzania Ryzykiem („PZR”) zatwierdzonym przez Zarząd Spółki FUNDS AVENUE (dawniej FUCHS ASSET MANAGEMENT S.A.).

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

SUPERFUND SICAV

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 31 grudnia 2023 r.

Główne procedury w ramach PZR to:

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

Strategie AFI objęte PZR to strategie funduszy hedgingowych, strategie private equity, strategie nieruchomości, strategie funduszu funduszy i inne strategie.

Najnowszy PZR jest datowany na maj 2023 r. i zawiera:

- Część wprowadzającą opisującą funkcję zarządzania ryzykiem spółki FUNDS AVENUE (uprzednio FUCHS ASSET MANAGEMENT S.A.), sposób jej organizacji, organizację funkcji kontrolnych i sposób zapewnienia jej niezależności.
- Część dotyczącą zarządzania, opisującą role poszczególnych interesariuszy (funkcja zarządzania ryzykiem spółki FUNDS AVENUE (uprzednio FUCHS ASSET MANAGEMENT S.A.) oraz Zarząd Funduszu).
- Część poświęconą identyfikacji, klasyfikacji i pomiarowi ryzyka, obliczaniu i monitorowaniu dźwigni finansowej. W tej części opisano również procesy testów warunków skrajnych i testów historycznych.
- Część opisującą proces eskalacji i stosowane systemy ograniczania ryzyka.
- Część opisującą raportowanie ryzyka, które funkcja zarządzania ryzykiem spółki FUNDS AVENUE (uprzednio FUCHS ASSET MANAGEMENT S.A.) wydaje i przekazuje Zarządowi.

W przypadku SUPERFUND SICAV dla każdego Subfunduszu ustalono dedykowany Profil Ryzyka. Profile Ryzyka stanowią integralną część PZR spółki FUNDS AVENUE (uprzednio FUCHS ASSET MANAGEMENT S.A.).

5./ Istotne zmiany

Na dzień 31 grudnia 2023 r. nie wystąpiły żadne istotne zmiany w zakresie ujawniania informacji inwestorom zgodnie z Dyrektywą 2011/61/UE w sprawie zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

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

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

7./ Informacje związane z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (dalej „SFDR”)

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