



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**SUBFUNDUSZU SUPERFUND OSZCZĘDNOŚCIWY PLUS
(DO DNIA 10 STYCZNIA 2019 ROKU FUNKCJONUJĄCY POD NAZWĄ
SUBFUNDUSZ SUPERFUND PŁYNNOŚCIOWY)**

**WYDZIELONEGO W RAMACH
SUPERFUND SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO**

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2018 ROKU

I. WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU

1. Nazwa Subfunduszu

Subfundusz Superfund Oszczędnościowy Plus (do dnia 10 stycznia 2019 roku funkcjonujący pod nazwą Subfundusz Superfund Płynnościowy) („Subfundusz”, „Superfund Oszczędnościowy Plus”) został wydzielony w ramach Superfund Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”).

Fundusz został wpisany do rejestru funduszy pod numerem RFI 214. Fundusz został zarejestrowany w dniu 5 grudnia 2005 roku. Pierwsza wycena Subfunduszu miała miejsce w dniu 13 października 2007 r.

Fundusz oraz Subfundusz zostały utworzone na czas nieokreślony.

Subfundusz posiada jedną kategorię jednostek uczestnictwa. Wpłaty na nabycie jednostek uczestnictwa Subfunduszu mogą zostać dokonane na rachunek prowadzony w walucie PLN, EUR oraz USD. Brak jest kategorii różnicujących jednostki w rozumieniu art. 158 Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 r. (Dz.U. z 2018 roku, poz. 56) (zwana dalej Ustawą).

2. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Superfund Oszczędnościowy Plus 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 ul. Lecha Kaczyńskiego 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 Superfund Oszczędnościowy Plus jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Superfund Oszczędnościowy Plus realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie do 100% swoich Aktywów w jednostki i tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, lokujących swoje aktywa przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego. Superfund Oszczędnościowy Plus, może lokować posiadane Aktywa również w inne instrumenty finansowe dozwolone przepisami prawa i postanowieniami Statutu.
3. Superfund Oszczędnościowy Plus nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.

6. Zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu i kryteria doboru lokat

1. Superfund Oszczędnościowy Plus lokuje swoje Aktywa z zachowaniem zasad i ograniczeń inwestycyjnych określonych dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego oraz funduszu aktywów niepublicznych w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, certyfikaty inwestycyjne, papiery wartościowe, takie jak obligacje, bony skarbowe, bony pieniężne oraz weksle, Instrumenty Rynku Pieniężnego, wierzytelności, z wyjątkiem wierzytelności wobec osób fizycznych, akcje, warianty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, waluty, Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne pod warunkiem, że są zbywalne oraz depozyty.
2. Lokaty Superfund Oszczędnościowy Plus, o których mowa w pkt. 1 mogą stanowić do 100% wartości aktywów tego Subfunduszu, zgodnie ze zmianą Statutu Funduszu ogłoszoną w dniu 5 listopada 2010 roku.

3. Superfund Oszczędnościowy Plus lokuje co najmniej 80% wartości swoich Aktywów w aktywa inne niż papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego.
4. Superfund Oszczędnościowy Plus może dokonywać lokat w instrumenty pochodne, dla których instrumentami bazowymi są: indeksy akcyjne, akcje, kursy walut, stopy procentowe, ceny surowców. Lokaty takie będą dokonywane w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego:
 - a) ze zmianą kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, posiadanych przez Subfundusz Superfund Oszczędnościowy Plus, albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Subfundusz Superfund Oszczędnościowy Plus zamierza nabyć w przyszłości,
 - b) ze zmianą kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu Superfund Oszczędnościowy Plus,
 - c) ze zmianą wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu Superfund Oszczędnościowy Plus,
 - d) z ryzykiem niekorzystnej sytuacji finansowej emitenta (w przypadku papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego, w sytuacji, gdy nie istnieje możliwość bezpośredniego zabezpieczenia instrumentu finansowego i celowe jest dokonanie lokaty w kontrakt terminowy futures na indeks akcyjny lub kontrakt terminowy na akcje danego emitenta - z uwzględnieniem korelacji wyceny instrumentu finansowego do indeksu akcyjnego lub akcji emitenta),
 - e) z ryzykiem niekorzystnej sytuacji na rynku surowców lub rynku akcji (w przypadku certyfikatów inwestycyjnych bezpośrednio powiązanych z rynkiem surowcowym lub rynkiem akcyjnym, w sytuacji zabezpieczania wartości Aktywów poprzez dokonanie lokaty w kontrakt terminowy na poszczególny typ surowców, z którym certyfikaty te posiadają największą korelację, lub kontrakt terminowy na indeks akcji lub na akcje poszczególnych emitentów – w stopniu odpowiadającym korelacji certyfikatów inwestycyjnych z danym indeksem akcji lub akcjami konkretnego emitenta).
5. Superfund Oszczędnościowy Plus może dokonywać lokat w niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem, że:
 - 1) lokata jest dokonywana wyłącznie za pośrednictwem banków krajowych lub instytucji kredytowych,
 - 2) instrumenty te podlegają możliwej do zweryfikowania wycenie według wartości godziwej w dniach wyceny,
 - 3) instrumenty te mogą zostać w dowolnym czasie sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zlikwidowana lub zamknięta transakcją równoważącą.
6. Przy dokonywaniu lokat w niewystandaryzowane instrumenty pochodne Superfund Oszczędnościowy Plus ustala wartość ryzyka kontrahenta, rozumianą jako wartość ustaloną przez Superfund Oszczędnościowy Plus 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 Oszczędnościowy Plus 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 Oszczędnościowy Plus.
7. Superfund Oszczędnościowy Plus może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nie przekraczającej 10% wartości aktywów netto Superfund Oszczędnościowy Plus w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
8. Do portfela inwestycyjnego Superfund Oszczędnościowy Plus nie mogą być nabywane jednostki uczestnictwa żadnego innego Subfunduszu.

7. Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku. Dniem bilansowym jest 31 grudnia 2018 roku.

Dane porównawcze obejmują okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 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

Dniami Wyceny Funduszu są dni, w których odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

II. ZESTAWNIENIE LOKAT
TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2018-12-31		2017-12-31	
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
Akcje	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	70 727	70 778	44 385	44 406
Instrumenty pochodne	-	-6	-	18
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	83 186	86 722	30 846	34 140
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	486	652	784	1 069
Wierzytelności	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Suma:	154 399	158 146	76 015	79 633
				98,93%

Tabela główna Zestawienia lokat może nie uzgadniać się do Bilansu w części Składek 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								24 682	8 087	8 129	4,91%
Obligacje								24 682	8 087	8 129	4,91%
Aktywny rynek nieregulowany								5 112	613	624	0,38%
RONSON DEVELOPMENT S.E., SERIA I (PLRNSER00086)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIELDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	RONSON DEVELOPMENT S.E.	Holandia	2019-01-25	5,7800% (Zmienny kupon)	100,00	5 102	511	523	0,32%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., SERIA PE (PLGHLMC00198)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIELDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2019-05-22	6,2900% (Zmienny kupon)	10 000,00	10	102	101	0,06%
Nienotowane na aktywnym rynku								12 057	6 716	6 747	4,07%
RONSON EUROPE N.V., SERIA J (PLRNSER00094)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	2019-04-19	5,3900% (Zmienny kupon)	1 000,00	500	502	506	0,31%
GLOBE TRADE CENTRE S.A., SERIA GTCSA032019 (PLGTCC0000177)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	2019-03-11	6,2900% (Zmienny kupon)	3 333,34	12	58	41	0,02%
AB S.A., SERIA AB01 120819 (PLAB000000035)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AB S.A.	Polska	2019-08-12	3,3800% (Zmienny kupon)	10 000,00	70	700	709	0,43%
MARVIPOL S.A. (PLMRVPL00149)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MARVIPOL S.A.	Polska	2019-08-03	5,3800% (Zmienny kupon)	10 000,00	40	403	409	0,25%
POLSKA GRUPA ODLEWNICZA S.A., SERIA A1 (PLPGO0000022)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POLSKA GRUPA ODLEWNICZA S.A.	Polska	2019-08-09	3,6800% (Zmienny kupon)	1 000,00	940	940	954	0,58%
KREDYT INKASO S.A., SERIA Y (PLKRINK00162)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2019-06-21	5,7400% (Zmienny kupon)	1 000,00	339	340	338	0,20%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. (PLGHLMC00206)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2019-06-16	5,7900% (Zmienny kupon)	100,00	7 839	786	786	0,47%
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	217	219	220	0,13%

SUPREFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SUPERFUND OSZCZĘDNOŚCIOWY PLUS

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DLUŻNE 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
KREDYT INKASO S.A., SERIA A1 (PLKRINK00188)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2019-10-07	5,4900% (Zmienny kupon)	1 000,00	250	252	254	0,15%
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)	4 300,00	200	866	865	0,52%
KRUK S.A., SERIA AA5 (PLKRK0000473)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2019-10-18	4,2200% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 000	1 000	1 009	0,61%
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	650	650	656	0,40%
Aktywny rynek regulowany								7 513	758	758	0,46%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. (PLGHLMC00214)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2019-06-16	5,7900% (Zmienny kupon)	100,00	1 612	163	162	0,10%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. SERIA PPA (PLGHLMC00180)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2019-06-16	5,2900% (Zmienny kupon)	100,00	401	41	40	0,02%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. (PLGHLMC00222)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2019-11-04	5,7900% (Zmienny kupon)	100,00	5 500	554	556	0,34%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
O terminie wykupu powyżej 1 roku								99 166	62 640	62 649	37,77%
Obligacje								99 166	62 640	62 649	37,77%
Aktywny rynek nieregulowany								649	2 897	2 929	1,77%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A., SERIA OP0827 (PLPKO0000099)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	Polska	2027-08-28	3,3400% (Zmienny kupon)	100 000,00	3	303	305	0,18%

SUPREFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SUPERFUND OSZCZĘDNOŚCIOWY PLUS

7

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
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A., SERIA A (PLPZU0000037)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	Polska	2027-07-29	3,5800% (Zmienny kupon)	100 000,00	10	1 014	1 031	0,62%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A., SERIA A (PLPEKAO00289)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	2027-10-29	3,3100% (Zmienny kupon)	1 000,00	500	500	508	0,31%
GLOBE TRADE CENTRE S.A., SERIA PLGTC032021 (PLGTC0000276)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	2021-03-05	3,7000% (Stały kupon)	4 300,00	135	580	579	0,35%
SANTANDER BANK POLSKA SA, SERIA F (PLBZ00000275)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	SANTANDER BANK POLSKA SA	Polska	2028-04-05	3,3900% (Zmienny kupon)	500 000,00	1	500	506	0,31%
Nienotowane na aktywnym rynku								64 291	42 147	41 778	25,17%
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	6 500	650	657	0,40%
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	597	600	0,36%
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	100	1 000	1 001	0,60%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. (PLGHLMC00248)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2020-03-30	5,7900% (Zmienny kupon)	100,00	476	48	48	0,03%
VOXEL S.A., SERIA J (PLVOXEL00097)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VOXEL S.A.	Polska	2021-07-04	5,7800% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 300	1 300	1 337	0,81%
AB S.A. (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AB S.A.	Polska	2020-07-29	3,2800% (Zmienny kupon)	10 000,00	40	392	399	0,24%

SUPREFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SUPERFUND OSZCZĘDNOŚCIOWY PLUS

R

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DLUŻNE 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
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	1 200	1 200	1 213	0,73%
MBANK S.A., SERIA MBKO101028 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	2028-10-10	3,5900% (Zmienny kupon)	500 000,00	3	1 506	1 518	0,92%
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	750	750	745	0,45%
POZNANSKA KORPORACJA BUDOWLANA PEKABEX S.A., SERIA A (PLPKBEX00098)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PEKABEX S.A.	Polska	2022-06-22	4,2800% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 700	1 698	1 700	1,03%
DEKPOL S.A., SERIA G (PLDEKPOL00073)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DEKPOL S.A.	Polska	2021-03-08	6,4900% (Zmienny kupon)	1 000,00	600	600	606	0,37%
WZ0524 (PL0000110615)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2024-05-25	1,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 500	1 494	1 497	0,90%
ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A., SERIA H (PLZPMHK00069)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A.	Polska	2021-03-29	6,9700% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 690	1 690	1 691	1,02%
GLOBE TRADE CENTRE S.A., SERIA PLGTC12020 (PLGTC0000268)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	2020-12-18	3,5000% (Stały kupon)	4 300,00	100	421	431	0,26%
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)	430,00	500	213	215	0,13%
EVEREST CAPITAL SP. Z O.O., SERIA K (PLEVRCP00053)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRAŃCZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Polska	2021-06-08	6,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 000	1 000	1 004	0,60%
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	659	659	662	0,40%
BANK MILLENNIUM S.A., SERIA R (PLBIG0000453)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK MILLENNIUM S.A.	Polska	2027-12-07	4,0900% (Zmienny kupon)	500 000,00	2	1 005	1 012	0,61%
KRUK S.A., SERIA AB1 (PLKRRK0000390)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2021-03-24	4,8700% (Zmienny kupon)	100,00	11 899	1 188	1 193	0,72%
ALIOR BANK S.A., SERIA K (PLALIOR00219)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ALIOR BANK S.A.	Polska	2025-10-20	4,4900% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 000	2 095	1,26%
WHITE STONE DEVELOPMENT SP. Z O.O., SERIA C (PLWHTSD00037)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	WHITE STONE DEVELOPMENT SP. Z O.O.	Polska	2020-09-14	6,1200% (Zmienny kupon)	100,00	2 725	272	273	0,16%

SUPREFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SUPERFUND OSZCZĘDNOŚCIOWY PLUS

TABELA UZUPELNIAJĄCA 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
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	1 400	1 400	1 417	0,85%
GLOBE TRADE CENTRE S.A. (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	2020-03-31	3,7500% (Zmienny kupon)	4 300,00	40	172	174	0,10%
KREDYT INKASO S.A., SERIA C1 (PLKINK00204)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2020-03-29	5,4900% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 000	1 000	1 014	0,61%
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	100	100	101	0,06%
LOKUM DEWELOPER S.A., SERIA D (PLLKMDW00072)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LOKUM DEWELOPER S. A.	Polska	2020-04-26	4,9900% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 006	2 022	1,22%
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)	430,00	2 000	847	866	0,52%
GLOBE TRADE CENTRE S.A., SERIA PLGT062020 (PLGTCTC000243)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	2020-06-14	3,7500% (Stały kupon)	4 300,00	75	322	324	0,19%
RONSON EUROPE N.V., SERIA Q (PLRNSER00169)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	2020-07-29	5,2800% (Zmienny kupon)	1 000,00	47	48	48	0,03%
ROBYG S.A., SERIA S (PLROBYG00230)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ROBYG S.A.	Polska	2021-07-23	4,6800% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 200	2 212	2 256	1,36%
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	8 500	857	860	0,52%
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	2 000	2 000	2 025	1,22%
ALIOR BANK S.A., SERIA G (PLALIOR00102)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ALIOR BANK S.A.	Polska	2021-03-31	5,2900% (Zmienny kupon)	1 000,00	450	469	473	0,28%
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	4 087	4 058	3 860	2,33%
KRUK S.A., SERIA z1 (PLKRRK000341)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2021-06-08	4,8200% (Zmienny kupon)	1 000,00	175	174	176	0,11%
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	5,3900% (Zmienny kupon)	58 496,04	23	1 931	1 312	0,79%

SUPREFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SUPERFUND OSZCZĘDNOŚCIOWY PLUS

R

TABELA UZUPELNIAJĄCA 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 (PLCCRP00074)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LC CORP S.A.	Polska	2020-03-20	4,9900% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 350	2 352	2 384	1,44%
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	400	415	421	0,25%
FAMUR S.A., SERIA A (PLFAMUR00038)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	FAMUR S.A.	Polska	2020-01-13	4,7800% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 100	2 101	2 148	1,29%
Aktywny rynek regulowany								34 226	17 596	17 942	10,83%
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	4 114	412	414	0,25%
WZ0126 (PL0000108817)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2026-01-25	1,7800% (Zmienny kupon)	1 000,00	6 000	5 850	5 956	3,59%
IZ0823 (PL0000105359)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2023-08-25	2,7500% (Stały kupon)	1 000,00	2 000	2 636	2 696	1,63%
WZ0124 (PL0000107454)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2024-01-25	1,7800% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 000	2 896	3 014	1,82%
WZ0528 (PL0000110383)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2028-05-25	1,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 500	4 343	4 387	2,65%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., SERIA PPG (PLGHLMC00255)	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	2 557	255	259	0,16%
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	713	70	70	0,04%

SUPREFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SUPERFUND OSZCZĘDNOŚCIOWY PLUS

R

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
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., SERIA PPI (PLGHLMC00271)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2020-07-14	5,7800% (Zmienny kupon)	100,00	4 187	417	431	0,26%
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	2 000	199	203	0,12%
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	5 155	518	512	0,31%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
Suma:								123 848	70 727	70 778	42,68%

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						11	-	-	-
Aktywny rynek regulowany						11	-	-	-
Futures na indeks giełdowy EURO- BUND 10YR 6%, FGBLH19, 2019.03.11 (-) (Krótka)	Aktywny rynek regulowany	EUREX	EUREX	Niemcy	Indeks giełdowy EURO-BUND 10YR 6%	5	-	-	-
Futures na obligacje EURO BOBL OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA NIEMIEC Z TERMINEM WYKUPU 4.5-5.5 LAT, FGBMH19, 2019.03.11 (-) (Krótka)	Aktywny rynek regulowany	EUREX	EUREX	Niemcy	obligacje EURO BOBL OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA NIEMIEC Z TERMINEM WYKUPU 4.5- 5.5 LAT	6	-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany						-	-	-	-

SUPREFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SUPERFUND OSZCZĘDNOŚCIOWY PLUS

TABELA UZUPELNIAJĄCA 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
Nienotowane na aktywnym rynku							-	-	-
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						1 150 000	-	-6	-
Aktywny rynek regulowany							-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany							-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku						1 150 000	-	-6	-
Forward EUR/PLN, 2019.01.08 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK GOSPODARKI ŻYWNOSCIOWEJ S.A.	Polska	1,150,000.00 EUR po kursie walutowym 4.2959000000 PLN	1 150 000	-	-6	-
Suma:						1 150 011	-	-6	-

TABELA UZUPELNIAJĄCA 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				447 583	83 186	86 722	52,30%
UNIFUNDUSZE SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNIWIBID PLUS (PLUITFI00084)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	UNIFUNDUSZE SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNIWIBID PLUS	5 735	10 126	10 225	6,17%
SKARBIEC FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ SKARBIEC-OSZCZĘDNOŚCIOWY (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SKARBIEC FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ SKARBIEC-OSZCZĘDNOŚCIOWY	16 306	5 645	5 741	3,46%
AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ	0	-	-	-
AXA FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, AXA SUBFUNDUSZ OBLIGACJI (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	AXA FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, AXA SUBFUNDUSZ OBLIGACJI	156	17	22	0,01%
AXA FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AXA LOKACYJNY (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	AXA FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AXA LOKACYJNY	5	1	1	-

SUPREFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SUPERFUND OSZCZĘDNOŚCIOWY PLUS

R

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 BIZNES SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ GAMMA (-)	Nienotowane na aktywnym rynku		Nie dotyczy	GAMMA PARASOL BIZNES SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ GAMMA	59 629	14 278	15 386	9,28%
				INVENTUM PREMIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY W LIKWIDACJI	5	1	-	-
UNIFUNDUSZE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNIOKATA (PLUITFI00282)	Nienotowane na aktywnym rynku		Nie dotyczy	UNIFUNDUSZE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNIOKATA	81 884	10 000	10 072	6,07%
UNIFUNDUSZE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNIKORONA DOCHODOWY (PLUITFI00035)	Nienotowane na aktywnym rynku		Nie dotyczy	UNIFUNDUSZE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNIKORONA DOCHODOWY	43 202	7 984	9 536	5,75%
GAMMA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ GAMMA PLUS (-)	Nienotowane na aktywnym rynku		Nie dotyczy	GAMMA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ GAMMA PLUS	31 339	6 008	6 037	3,64%
IPOPEMA SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ IPOPEMA GOTÓWKOWY (-)	Nienotowane na aktywnym rynku		Nie dotyczy	IPOPEMA SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ IPOPEMA GOTÓWKOWY	112 442	13 000	13 176	7,95%
UNIFUNDUSZE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNIAKTYWNY PIENIEŻNY (-)	Nienotowane na aktywnym rynku		Nie dotyczy	UNIFUNDUSZE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNIAKTYWNY PIENIEŻNY	91 180	9 626	10 008	6,04%

SUPREFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SUPERFUND OSZCZĘDNOŚCIOWY PLUS

R

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
UNIFUNDUSZE SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ SGB GOTÓWKOWY (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	UNIFUNDUSZE SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ SGB GOTÓWKOWY	5 699	6 500	6 518	3,93%
Certyfikaty inwestycyjne				-	-	-	-
Aktywny rynek regulowany				-	-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany				-	-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku				-	-	-	-
Suma:				447 583	83 186	86 722	52,30%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ									
Nazwa rynku	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			1 110	486	652	0,39%	
		Nienotowane na aktywnym rynku	JANUS HENDERSON HORIZON FUND SICAV	Luksemburg	680	297	423	0,25%	
		Nienotowane na aktywnym rynku	JANUS HENDERSON HORIZON FUND SICAV	Luksemburg	1	-	1	-	
		Nienotowane na aktywnym rynku	JANUS HENDERSON HORIZON FUND SICAV	Luksemburg	429	189	228	0,14%	
		Nienotowane na aktywnym rynku	JANUS HENDERSON HORIZON FUND SICAV	Luksemburg	1 110	486	652	0,39%	
Suma:									

TABELE DODATKOWE

TABELA DODATKOWA GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY GRUPA KAPITAŁOWA POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.			Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
			4 528	2,73%
			4 528	2,73%
Suma:				

SUPREFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SUPERFUND OSZCZĘDNOŚCIOWY PLUS

A

III. BILANS

BILANS	2018-12-31	2017-12-31
I. Aktywa	165 830	80 498
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 648	865
2) Należności	5 030	0
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	22 253	10 949
- dłużne papiery wartościowe	22 253	10 949
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	135 899	68 684
- dłużne papiery wartościowe	48 525	33 457
6) Nieruchomości	0	0
7) Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	3 491	3 661
- z tytułu instrumentów pochodnych	6	0
III. Aktywa netto (I - II)	162 339	76 837
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	129 340	46 714
1) Kapitał wpłacony	1 010 437	868 096
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-881 097	-821 382
V. Dochody zatrzymane	29 496	27 032
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	16 617	14 809
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	12 879	12 223
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	3 503	3 091
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	162 339	76 837
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	98 261,7003	47 733,9372
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	1 652,11	1 609,70

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 2018-01-01 do 2018-12-31	od 2017-01-01 do 2017-12-31
I. Przychody z lokat	2 986	2 809
Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0
Przychody odsetkowe	2 693	2 694
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0
Pozostałe	293	115
- z tytułu kick-backów	289	112
II. Koszty funduszu/subfunduszu	1 178	1 200
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	614	434
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
Opłaty dla depozytariusza	77	59
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0	0
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
Usługi w zakresie rachunkowości	432	586
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	0	0
Usługi prawne	0	0
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
Koszty odsetkowe	11	0
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
Ujemne saldo różnic kursowych	44	121
Pozostałe	0	0
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	2
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	1 178	1 198
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	1 808	1 611
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 068	1 905
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	656	1 090
- z tytułu różnic kursowych	4	96
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	412	815
- z tytułu różnic kursowych	84	-241
VII. Wynik z operacji (V+VI)	2 876	3 516
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	29,27	73,66

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 2018-01-01 do 2018-12-31		od 2017-01-01 do 2017-12-31	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	76 837		137 664	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	2 876		3 516	
a) przychody z lokat netto	1 808		1 611	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	656		1 090	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	412		815	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	2 876		3 516	
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu/subfunduszu (razem):	0		0	
a) z przychodów z lokat netto	-		-	
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-		-	
c) z przychodów ze zbycia lokat	-		-	
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)	82 626		-64 343	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	142 341		31 474	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-59 715		-95 817	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	85 502		-60 827	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	162 339		76 837	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	122 822		86 557	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	86 926,3437		20 025,1080	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	36 398,5804		61 517,5316	
Saldo zmian	50 527,7633		-41 492,4236	
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu/subfunduszu				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	701 000,2322		614 073,8885	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	602 738,5319		566 339,9515	
Saldo zmian	98 261,7003		47 733,9370	
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	1 609,70		1 542,86	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1 652,11		1 609,70	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	2,63%		4,33%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	1 609,53	2018-01-03	1 540,33	2017-01-03
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	1 652,11	2018-12-31	1 609,39	2017-12-29
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	1 652,11	2018-12-31	1 609,70	2017-12-31
IV. Procentowy udział kosztów funduszu/subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	0,96%		1,39%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	0,50%		0,50%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Opłaty dla depozytariusza	0,06%		0,07%	
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-		-	
Usługi w zakresie rachunkowości	0,35%		0,68%	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-		-	

*) Wartość minimalna i maksymalna aktywów netto na jednostkę uczestnictwa jest podawana wyłącznie na dni oficjalnej wyceny funduszu.

**) Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym jest podawana zgodnie z wycena bilansową.

***) Do wyliczenia zmiany procentowej w okresie sprawozdawczym została przyjęta wartość jednostki uczestnictwa na 31.12.2016 roku oraz wartość początkowa (nominalna) jednostki uczestnictwa Funduszu.

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 SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ SUPERFUND OSZCZĘDNOŚCIOWY PLUS

(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 ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczy.
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 ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia. Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zero.
7. Otwarty kontrakt terminowy ujmuje 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 ujmuje 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, ujmuje się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
12. Przysługujące, zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia akcjonariuszy, prawo poboru akcji notowanych na rynku aktywnym ujmuje 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 ujmuje 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 ujmuje 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	2018-12-31	2017-12-31
Należności	5 030	-
Z tytułu zbytych lokat	2 030	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu dywidend	-	-
Z tytułu odsetek	-	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	3 000	-
- zapis na jednostki uczestnictwa	3 000	-

Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	2018-12-31	2017-12-31
Zobowiązania	3 491	3 661
Z tytułu nabytych aktywów	-	3 526
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu/subfunduszu do odkupu	2 514	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	6	-
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	500	1
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	334	-
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	130	125
Pozostałe składniki zobowiązań	7	9
- z tytułu podatku	7	9

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2018-12-31		2017-12-31	
	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	-	2 648	-	865
MBANK S.A.	-	206	-	328
EUR	48	206	79	328
DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	2 432	-	537
EUR	130	559	1	4
PLN	1 702	1 702	531	531
USD	46	171	1	2
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 2018-01-01 do 2018-12-31	od 2017-01-01 do 2017-12-31
	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	1 757	1 226

*) 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 (*)	2018-12-31	2017-12-31
	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	3 275	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	2 701	2 097
Suma:	5 976	2 097

(*) 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 PRZEPŁYWU ŚRODKÓW	2018-12-31	2017-12-31
	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 (**)	18 978	10 949
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	45 824	31 360
Zobowiązania (***)	-	-
Suma:	64 802	42 309

(**) 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	2018-12-31	2017-12-31
	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 (****)	78 456	45 289
Środki na rachunkach bankowych	2 648	865
Należności	5 030	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	22 253	10 949
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	48 525	33 475
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	17 550	10 301
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	17 550	10 301
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	16 053	10 301
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 497	-

(****) 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	2018-12-31	2017-12-31
	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	936	334
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	579	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	3 527	3 184
Zobowiązania	6	-

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

2018-12-31							
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	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	-6	-	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
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

2017-12-31							
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	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, 2018.01.03 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	18	-	2018-01-03	2018-01-03
Futures na indeks giełdowy EURO-BUND 10YR 6%, FGBLZ17, 2017.12.11 (-)	Krótką	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem	-	-	Każdego dnia roboczego	2017-12-11
Futures na indeks giełdowy EURO-BUND 10YR 6%, FGBLZ17, 2017.12.11 (-)	Długą	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem	-	-	Każdego dnia roboczego	2017-12-11
Futures na indeks giełdowy EURO-BUND 10YR 6%, FGBLH18, 2018.03.12 (-)	Krótką	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem	-	-	Każdego dnia roboczego	2018-03-12
Futures na indeks giełdowy EURO-BUND 10YR 6%, FGBMH18, 2018.03.12 (-)	Krótką	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem	-	-	Każdego dnia roboczego	2018-03-12

SUPREFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SUPERFUND OSZCZĘDNOŚCIOWY PLUS

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

	NOTA-7 TRANSAKCJE PRZY ZOBOWIĄZANIU SIĘ FUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU	2018-12-31	2017-12-31
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:		2 514	-
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		2 514	-
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		
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa	-	165 830	80 498
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	2 648	865
EUR	178	785	332
PLN	1 712	1 712	531
USD	46	171	2
2) Należności	-	5 030	-
PLN	5 030	5 030	-
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	22 253	10 949
EUR	135	579	-
PLN	21 674	21 674	10 949
- dłużne papiery wartościowe	-	22 253	10 949
EUR	135	579	-
PLN	21 674	21 674	10 949
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	135 899	68 684
EUR	820	3 527	3 184
PLN	132 372	132 372	65 500
- dłużne papiery wartościowe	-	48 525	33 457
EUR	669	2 875	2 097
PLN	45 650	45 650	31 360
6) Nieruchomości	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	-
II. Zobowiązania	-	3 491	3 661
EUR	1	6	-
PLN	3 485	3 485	3 661

SUPREFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SUPERFUND OSZCZĘDNOŚCIOWY PLUS

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	od 2018-01-01 do 2018-12-31				od 2017-01-01 do 2017-12-31			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie tys.
Dłużne papiery wartościowe	-	70	-	-	-	-	-	-67
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	4	14	-	-	96	-	-	-174

NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	2018-12-31		2017-12-31	
	Kurs w stosunku do zł	Waluta	Kurs w stosunku do zł	Waluta
EUR	4,3000	EUR	4,1709	EUR
USD	3,7597	USD	3,4813	USD

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2018-01-01 do 2018-12-31		od 2017-01-01 do 2017-12-31	
	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	-86	129	282	195
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	742	283	808	620
Nieruchomości	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Suma:	656	412	1 090	815

II. WYPŁACONE DOCHODY SUBFUNDUSZU

Nie dotyczy

III. WYPŁACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA LOKAT SUBFUNDUSZU

Nie dotyczy

SUPREFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SUPERFUND OSZCZĘDNOŚCIOWY PLUS

Nota nr 11 Koszty Subfunduszu

NOTA-11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	od 2018-01-01 do 2018-12-31	od 2017-01-01 do 2017-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla depozytariusza	-	2
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	-	-
W tym pozostałe składniki kosztów	-	-
Suma:	-	2

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2018-01-01 do 2018-12-31	od 2017-01-01 do 2017-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	614	434
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	-
Suma:	614	434

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	162 339	76 837	137 664
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	1 652,11	1 609,70	1 542,86

VII. INFORMACJA DODATKOWA

SUPERFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ SUPERFUND OSZCZĘDNOŚCIOWY PLUS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

5. **Informacja o kontynuacji działalności przez Subfundusz**

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

6. **Inne informacje niż wskazane w 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 SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SUPERFUND OSZCZĘDNOŚCIOWY PLUS**

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego:

Bartłomiej Polewczyk
Dyrektor
Departament Administracji i Wyceny Aktywów
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 Józeffiak
Wiceprezes Zarządu
ProService Finteco Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 12 kwietnia 2019 roku.



SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej Superfund Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Nasza opinia

Naszym zdaniem, załączone roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe („sprawozdanie finansowe”) subfunduszu Superfund Oszczędnościowy Plus („Subfundusz”), będącego wydzielonym subfunduszem Superfund Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”), zarządzanego przez Superfund Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”):

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz jego wyniku z operacji za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości”- tekst jednolity Dz. U. z 2019 r., poz. 351, z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Towarzystwo przepisami prawa oraz statutem Funduszu;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych

Meritum Biegli Rewidenci

Warszawa 02-703, ul. Bukowińska 26B lok. U2, NIP 5211955744, REGON 015731976

zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Przedmiot naszego badania

Przeprowadziliśmy badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu, które zawiera:

- zestawienie lokat oraz bilans na dzień 31 grudnia 2018 r.;
oraz sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.:
- rachunek wyniku z operacji;
- zestawienie zmian w aktywach netto oraz
- wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego, noty objaśniającej i informację dodatkową.

Podstawa opinii

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2017 r., poz. 1089). Nasza odpowiedzialność zgodnie z KSB została dalej opisana w sekcji *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Niezależność i etyka

Jesteśmy niezależni od Subfunduszu oraz Towarzystwa zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Subfunduszu oraz Towarzystwa zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Nasze podejście do badania

Podsumowanie

Zaprojektowaliśmy nasze badanie ustalając istotność i oceniając ryzyko istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego. W szczególności rozważyliśmy gdzie Zarząd Towarzystwa dokonał subiektywnych osądów; na przykład w odniesieniu do znaczących szacunków księgowych, które wymagały przyjęcia założeń oraz rozważenia wystąpienia przyszłych zdarzeń, które z natury są niepewne. Odnieśliśmy się również do ryzyka obejścia przez Zarząd kontroli wewnętrznej, w tym- wśród innych spraw- rozważyliśmy czy wystąpiły dowody na stronniczość Zarządu, która stanowiłaby ryzyko istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem.

Istotność

Na zakres naszego badania miał wpływ przyjęty poziom istotności. Badanie zaprojektowane zostało w celu uzyskania racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia. Zniekształcenia mogą powstać na skutek oszustwa lub błędu. Zniekształcenia są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłoby wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podjęte na podstawie sprawozdania finansowego.

Na podstawie naszego zawodowego osądu ustaliliśmy progi ilościowe dla istotności, w tym ogólną istotność w odniesieniu do sprawozdania finansowego jako całości. Progi te, wraz z czynnikami jakościowymi umożliwiły nam określenie zakresu naszego badania oraz rodzaj, czas i zasięg procedur badania, a także ocenę wpływu zniekształceń, zarówno indywidualnie, jak i łącznie na sprawozdanie finansowe jako całość.

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzeniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie, oświadczenia i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania są wyrażone z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku z operacji Subfunduszu zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi przepisami prawa i statutem Funduszu, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Subfunduszu do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Subfunduszu, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Towarzystwa oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Subfunduszu ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Towarzystwa obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Towarzystwa;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Towarzystwa;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Towarzystwa zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Subfunduszu do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Subfundusz zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Informacje o przestrzeganiu regulacji ostrożnościowych

Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za przestrzeganie obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach.

Naszym obowiązkiem jest poinformowanie w sprawozdaniu z badania sprawozdania finansowego, czy Subfundusz przestrzega obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach. Dla potrzeb niniejszej informacji za odrębne przepisy rozumiemy Ustawę z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2018 r. poz. 1355, z późn. zm.)

Celem badania sprawozdania finansowego nie jest przedstawienie opinii o przestrzeganiu obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach wymienionych powyżej i opinii takiej nie formułujemy.

W oparciu o wykonaną przez nas pracę informujemy, że nie stwierdziliśmy przypadków nieprzestrzegania przez Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. obowiązujących regulacji ostrożnościowych, określonych w przepisach wymienionych powyżej, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie w imieniu Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik z siedzibą w 02-703 Warszawa, ul. Bukowińska 26B/U2, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3159, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Marzena Wójcik.

Marzena Wójcik

Elektronicznie podpisany przez

Marzena Wójcik

Data: 2019.04.12 11:47:58 +02'00'

Kluczowy Biegły Rewident, nr 10787

Warszawa, dnia 12.04.2019 r.



Warszawa, dnia 12 kwietnia 2019 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Działając stosownie do dyspozycji § 37 ust. 1 pkt. 2 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z dnia 31 grudnia 2007 r. nr 249, poz. 1859, z późniejszymi zmianami), Deutsche Bank Polska S.A. jako Depozytariusz dla Superfund Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego oświadcza, że dane dotyczące stanów aktywów, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych, jak też pożytków z nich wynikających przedstawionych w sprawozdaniu finansowym Subfunduszu Superfund Oszczędnościowy Plus za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. są zgodne ze stanem faktycznym.

Deutsche Bank Polska S.A.



Jacek Popiołek

Prokurent



Bogumił Kłoc

Pełnomocnik

Warszawa, 12 kwietnia 2019 roku

List Superfund Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. do Uczestników Superfund Płynnościowy, subfunduszu wydzielonego w ramach Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Szanowni Państwo,

Przedstawiamy Państwu informację Superfund Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., dotyczącą działalności Subfunduszu Superfund Płynnościowy, wydzielonego w ramach Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, to jest za okres, za który sporządzone zostało roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu.

Superfund Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, w ramach którego wydzielony jest Subfundusz Superfund Płynnościowy, jest funduszem inwestycyjnym z sześcioma wydzielonymi subfunduszami, zarządzanymi według sześciu strategii inwestycyjnych, zróżnicowanych pod względem sposobu inwestowania, oczekiwanych zysków i poziomu ryzyka.

W dniu **10 stycznia 2019 r.**, w związku z odpowiednimi wymogami przepisów prawa, Subfundusz „Superfund Płynnościowy” zmienił nazwę na „**Superfund Oszczędnościowy Plus**”.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu, jest wzrost wartości aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Subfundusz realizuje swój cel inwestycyjny poprzez inwestowanie do 100% posiadanych aktywów w jednostki i tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, lokujących swoje aktywa przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego. Subfundusz może lokować posiadane aktywa również w inne instrumenty finansowe dozwolone przepisami prawa i postanowieniami Statutu, przy czym, co najmniej 80% tych aktywów musi zostać ulokowane w aktywach innych niż papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu oraz instrumenty rynku pieniężnego.

W omawianym okresie sprawozdawczym zmiana wartości jednostki uczestnictwa wyniosła: **2,63%**.

Na wyniki funduszy gotówkowych i pieniężnych w 2018 roku wpływały przede wszystkim notowania polskich obligacji Skarbu Państwa o zmiennym oprocentowaniu. Ubiegły rok był w tym segmencie rynku dość udany, choć cechował się niższą stopą zwrotu i wyraźnie większą zmiennością niż poprzedni. Główną przyczyną aprecjacji obligacji skarbowych była wciąż bardzo dobra kondycja polskiego budżetu. W konsekwencji Skarb Państwa istotnie ograniczył potrzeby pożyczkowe, co zaowocowało niższą podażą obligacji skarbowych na rynku pierwotnym.

Na rynku obligacji emitowanych przez przedsiębiorstwa, nastroje w ubiegłym roku były dużo mniej optymistyczne, głównie za sprawą nerwowej atmosfery wokół niektórych podmiotów z branży finansowej. Należy przy tym pamiętać, że fundamenty tego rynku wciąż pozostają bardzo mocne z uwagi na sprzyjające otoczenie makroekonomiczne, czyli dynamiczny wzrost gospodarczy i historycznie niskie koszty pozyskiwania finansowania. Dodatkowym czynnikiem wspierającym wynik Subfunduszu była jego elastyczna konstrukcja, która polega na łączeniu konstrukcji funduszu funduszy z bezpośrednimi inwestycjami, co pozwala na łatwe zmienianie zaangażowania zarówno pomiędzy sektorami obligacji skarbowych i korporacyjnych, jak również pomiędzy inwestycjami krajowymi i zagranicznymi.

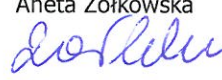
Źródłem wielkiej satysfakcji jest dla nas fakt, że mimo tak wymagającego otoczenia rynkowego Subfundusz kolejny rok z rzędu wypracował stopę zwrotu, która plasuje go w ścisłej czołówce funduszy gotówkowych i pieniężnych. Wynik ten został również doceniony przez branżowy portal Analizy Online, który przyznał Subfunduszowi wyróżnienie jako jednemu z trzech najlepszych funduszy w kategorii gotówkowych i pieniężnych w 2018 roku.

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

Z poważaniem,

Paweł Grubiak

Prezes Zarządu

Aneta Żółkowska

Członek Zarządu