



meritum
BIEGLI REWIDENCI



RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DLA Uczestników Subfunduszu Superfund PŁYNNOCIOWY, wydzielonego w ramach Superfund Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego sprawozdania finansowego Subfunduszu Superfund PŁYNNOCIOWY, wydzielonego w ramach Superfund Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z siedzibą w Warszawie, na które składają się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zestawienie lokat, bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2018 r., rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. oraz noty objaśniające i informacja dodatkowa.

Zarząd Superfund Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie śródrocznego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2018 roku, poz. 395 z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, a także Statutem Superfund Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 roku.

Meritum Biegli Rewidenci

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

alhoj

Przegląd sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowo, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 roku. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne sprawozdanie finansowe nie przekazuje rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu Superfund PŁYNNOŚCIOWY, wydzielonego w ramach Superfund Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz jego wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Marzena Wójcik,

Kluczowy Biegły Rewident nr 10787

przeprowadzający przegląd w imieniu firmy audytorskiej

Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik nr 3159,

02-703 Warszawa ul. Bukowińska 26B/U2

Marzena Wójcik

Biegły Rewident, nr 10787

Warszawa, dnia 16 sierpnia 2018 r.



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SUBFUNDUSZU SUPERFUND PŁYNNOŚCIOWY

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

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO DNIA 30 CZERWCA 2018 ROKU

I. WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU

1. Nazwa Subfunduszu

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

6. Zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu i kryteria doboru lokat

1. Superfund Płynnościowy 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, warranty 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 Płynnościowy, 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 Płynnościowy lokuje co najmniej 80% wartości swoich Aktywów w aktywa inne niż papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego.

4. Superfund Płynnościowy 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 Płynnościowy, albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Subfundusz Superfund Płynnościowy zamierza nabyć w przyszłości,
 - b) ze zmianą kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu Superfund Płynnościowy,
 - 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 Płynnościowy,
 - 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 Płynnościowy 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 Płynnościowy ustala wartość ryzyka kontrahenta, rozumianą jako wartość ustalonego przez Superfund Płynnościowy 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 Płynnościowy 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 Płynnościowy.
7. Superfund Płynnościowy 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 Płynnościowy w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
8. Do portfela inwestycyjnego Superfund Płynnościowy 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 30 czerwca 2018 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2018 roku.

Dane porównawcze obejmują okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku oraz okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 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	2018-06-30			2017-12-31		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	59 319	59 176	46,65%	44 385	44 406	55,17%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-1	0,00%	-	18	0,02%
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	55 375	59 096	46,59%	30 846	34 140	42,41%
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	486	674	0,53%	784	1 069	1,33%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Siatki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	115 180	118 945	93,77%	76 015	79 633	98,93%

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

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

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

TABELA UZUPEŁNIAJĄCE

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabywania w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1 roku								14 040	4 424	4 477	3,54%
Obligacje								14 040	4 424	4 477	3,54%
Aktywny rynek nieregulowany								879	438	432	0,34%
GLOBE TRADE CENTRE S.A., SERIA GTCSA032019 (PLGTC000177)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	2019-03-11	6,3000% (Zmienny kupon)	6 666,67	5	51	34	0,03%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., SERIA PC (PLGHLMC00156)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2018-07-16	6,8100% (Zmienny kupon)	100 000,00	3	300	309	0,24%
GEO. MIESZKANIE I DOM SP. Z O.O., SERIA K (PLGEOMD00015)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	GEO. MIESZKANIE I DOM SP. Z O.O.	Polska	2019-04-02	6,2800% (Zmienny kupon)	100,00	871	87	89	0,07%
Nienotowane na aktywnym rynku								7 148	3 389	3 440	2,72%
RONSON EUROPE N.V., SERIA I (PLRNSER00086)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	2019-01-25	5,8100% (Zmienny kupon)	100,00	5 102	511	524	0,41%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., SERIA PE (PLGHLMC00198)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2019-05-22	6,2800% (Zmienny kupon)	10 000,00	10	102	101	0,08%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., SERIA PB (PLGHLMC00107)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2018-07-11	6,8100% (Zmienny kupon)	10 000,00	29	292	299	0,24%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., SERIA J (PLGHLMC00131)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2018-07-04	6,3100% (Zmienny kupon)	1 000,00	37	37	38	0,03%
ROBYG S.A., SERIA L (PLRROBYG00172)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ROBYG S.A.	Polska	2018-10-29	4,7800% (Zmienny kupon)	100 000,00	2	202	202	0,16%
KRUK S.A., SERIA R4 (PLKRK0000283)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2018-10-03	6,2000% (Zmienny kupon)	1 000,00	200	212	205	0,16%

PW

TABELA UZUPELNIAJĄCA 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
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., SERIA I (PLGHLMC00123)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2018-07-09	6,3100% (Zmienny kupon)	10 000,00	29	292	299	0,24%
KREDYT INKASO S.A., SERIA Y (PLKRINK00162)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2019-06-21	5,7300% (Zmienny kupon)	1 000,00	139	140	139	0,11%
RONSON EUROPE N.V., SERIA K (PLRNSER00110)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	2018-12-28	5,2800% (Zmienny kupon)	1 000,00	100	101	100	0,08%
POLNORD S.A., SERIA MB2 (PLPOLND00175)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POLNORD S.A.	Polska	2018-07-30	5,3100% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 500	1 500	1 533	1,21%
Aktywny rynek regulowany								6 013	597	605	0,48%
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	5,7800% (Zmienny kupon)	100,00	1 612	163	162	0,13%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. (PLGHLMC00206)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2019-06-16	5,7800% (Zmienny kupon)	100,00	2 000	200	201	0,16%
BEST S.A., SERIA K2 (PLBEST000135)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	BEST S.A.	Polska	2018-10-30	6,0000% (Stały kupon)	100,00	2 000	194	202	0,16%
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	5,2800% (Zmienny kupon)	100,00	401	40	40	0,03%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
O terminie wykupu powyżej 1 roku								85 186	54 895	54 699	43,11%
Obligacje								85 186	54 895	54 699	43,11%
Aktywny rynek nieregulowany								1 744	2 944	2 953	2,33%

SUPRELFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SUPERFUND PŁYNNOSCIOWY

PN

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 dział bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
GETIN NOBLE BANK S.A., SERIA PP2-VIII (PLGETBK00160)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	GETIN NOBLE BANK S.A.	Polska	2020-03-30	4,8800% (Zmienny kupon)	1 000,00	500	500	467	0,37%
GETIN NOBLE BANK S.A., SERIA PP3-II (PLGETBK00194)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	GETIN NOBLE BANK S.A.	Polska	2020-07-10	4,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	36	33	33	0,03%
RONSON EUROPE N.V., SERIA Q (PLRNSER00169)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	RONSON EUROPE NV	Holandia	2020-07-29	5,3100% (Zmienny kupon)	1 000,00	47	48	48	0,04%
GETIN NOBLE BANK S.A., SERIA 2IX (PLGETBK00178)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	GETIN NOBLE BANK S.A.	Polska	2020-04-27	4,8800% (Zmienny kupon)	1 000,00	150	136	136	0,11%
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	3,6100% (Zmienny kupon)	100 000,00	10	1 014	1 031	0,81%
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	3,3000% (Zmienny kupon)	1 000,00	500	500	513	0,40%

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 MILLENNIUM S.A., SERIA R (PLBIG0000453)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIELDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	BANK MILLENNIUM S.A.	Polska	2027-12-07	4,08000% (Zmienny kupon)	500 000,00	1	500	507	0,40%
CAPITAL PARK S.A., SERIA M (PLCPPRK00151)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIELDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	CAPITAL PARK S.A.	Polska	2020-12-21	4,10000% (Stały kupon)	436,16	500	213	218	0,17%
Nienotowane na aktywnym rynku								48 459	36 117	35 616	28,09%
EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z O.O., SERIA K (PLEVRCPP00053)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Polska	2021-06-08	6,78000% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 000	1 000	1 004	0,79%
DEKPOL S.A., SERIA G (PLDEKPL00073)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DEKPOL S.A.	Polska	2021-03-08	5,98000% (Zmienny kupon)	1 000,00	600	600	605	0,48%
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	6,95000% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 700	1 700	1 701	1,34%
BANK ZACHODNI WBK S.A., GWIN2072118 (PLBZ00000275)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	2028-04-05	3,38000% (Zmienny kupon)	500 000,00	3	1 500	1 512	1,19%
BEST S.A., L2 (PLBEST000192)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BEST S.A.	Polska	2020-03-04	5,50000% (Zmienny kupon)	100,00	5 155	518	495	0,39%
P.A.NOVA S.A., SERIA A (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	P.A. NOVA S.A.	Polska	2020-04-23	5,50000% (Zmienny kupon)	100,00	6 500	650	657	0,52%
RONSON DEVELOPMENT S.E., SERIA T (PLRNSER00185)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON DEVELOPMENT S.E.	Holandia	2022-05-09	5,28000% (Zmienny kupon)	1 000,00	750	750	756	0,60%
POZNAŃSKA KORPORACJA BUDOWLANA PEKABEX S.A., SERIA A (PLPKBEX00098)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PEKABEX S.A.	Polska	2022-06-22	4,28000% (Zmienny kupon)	1 000,00	900	900	901	0,71%
MARVIPOL DEVELOPMENT S.A., SERIA W (PLMRVDV00029)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MARVIPOL DEVELOPMENT S.A.	Polska	2022-06-27	5,68000% (Zmienny kupon)	10 000,00	100	1 000	1 000	0,79%
GLOBE TRADE CENTRE S.A., SERIA PLGTC122020 (PLGTC0000268)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	2020-12-18	3,50000% (Stały kupon)	4 361,60	100	421	437	0,34%

SUPRELFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SUPERFUND PŁYNNOSCIOWY

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
VANTAGE DEVELOPMENT S.A., SERIA R (PLVTGDL00150)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VANTAGE DEVELOPMENT S.A.	Polska	2021-05-30	5,7800% (Zmienny kupon)	1 000,00	600	600	603	0,48%
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	6,1000% (Zmienny kupon)	100,00	2 725	272	273	0,22%
ALIOR BANK S.A., SERIA K (PLALIOR00219)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ALIOR BANK S.A.	Polska	2025-10-20	4,4800% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 000	2 100	1,66%
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	1 300	1 300	1 316	1,04%
J.S. HAMILTON POLAND S.A., SERIA B (PLJSHMT00027)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	J.S. HAMILTON POLAND S.A.	Polska	2020-09-29	4,7000% (Zmienny kupon)	1 000,00	300	300	300	0,24%
ATAL S.A., AF (PLATAL000103)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ATAL S.A.	Polska	2019-10-02	3,4800% (Zmienny kupon)	1 000,00	550	550	555	0,44%
RONSON EUROPE N.V. (PLRNSER00128)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	2019-09-14	5,4000% (Zmienny kupon)	1 000,00	217	219	220	0,17%
KREDYT INKASO S.A., SERIA C1 (PLKRINK00204)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2020-03-29	5,4800% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 000	1 000	1 014	0,80%
VICTORIA DOM S.A., SERIA E (PLVCTDM00041)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VICTORIA DOM S.A.	Polska	2021-02-07	5,9500% (Zmienny kupon)	1 000,00	100	100	101	0,08%
LOKUM DEWELOPER S.A., SERIA D (PLLKMDW00072)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LOKUM DEWELOPER S. A.	Polska	2020-04-26	4,9800% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 150	1 154	1 164	0,92%
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)	436,16	2 000	847	879	0,69%
GLOBE TRADE CENTRE S.A., SERIA PLGT062020 (PLGTC0000243)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	2020-06-14	3,7500% (Stały kupon)	4 361,60	75	322	328	0,26%
ROBYG S.A., SERIA S (PLROBYG00230)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ROBYG S.A.	Polska	2021-07-23	4,7100% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 200	1 208	1 232	0,97%
KREDYT INKASO S.A., SERIA A1 (PLKRINK00188)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2019-10-07	5,4800% (Zmienny kupon)	1 000,00	250	252	255	0,20%
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)	4 361,60	200	866	878	0,69%

PN

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
KRUK S.A., SERIA AA5 (PLKRRK0000473)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2019-10-18	4,2000% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 000	1 000	1 008	0,79%
VANTAGE DEVELOPMENT S.A., SERIA O (PLVTGDL00135)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VANTAGE DEVELOPMENT S.A.	Polska	2020-05-29	6,1000% (Zmienny kupon)	100,00	5 500	555	558	0,44%
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	6,1800% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 000	2 025	1,60%
ALIOR BANK S.A., SERIA I (PLALIOR00136)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ALIOR BANK S.A.	Polska	2021-12-06	5,1300% (Zmienny kupon)	1 000,00	400	415	419	0,33%
FAMUR S.A., SERIA A (PLFAMUR00038)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	FAMUR S.A.	Polska	2020-01-13	4,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 000	2 045	1,61%
POLSKA GRUPA ODLEWNICZA S.A., SERIA A1 (PLPGO000022)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POLSKA GRUPA ODLEWNICZA S.A.	Polska	2019-08-09	3,7100% (Zmienny kupon)	1 000,00	900	900	913	0,72%
MBANK S.A., SERIA MBK0170125 (PLBRE0005185)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	2025-01-17	3,9100% (Zmienny kupon)	100 000,00	4	404	411	0,32%
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	5,3800% (Zmienny kupon)	63 930,10	23	2 056	1 433	1,13%
LC CORP S.A., SERIA LCC005200320 (PLLCGRP00074)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LC CORP S.A.	Polska	2020-03-20	4,9800% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 000	2 028	1,60%
AB S.A., SERIA AB01 120819 (PLAB00000035)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AB S.A.	Polska	2019-08-12	3,4100% (Zmienny kupon)	10 000,00	70	700	709	0,56%
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	6,0300% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 087	4 058	3 781	2,98%
Aktywny rynek regulowany								34 983	15 834	16 130	12,69%
WZ0126 (PL0000108817)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2026-01-25	1,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	6 000	5 873	5 940	4,68%
IZ0823 (PL0000105359)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2023-08-25	2,7500% (Stały kupon)	1 000,00	1 200	1 568	1 637	1,29%
WZ0124 (PL0000107454)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2024-01-25	1,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 000	2 896	3 009	2,37%

PW

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
KRUK S.A., SERIA AB2 (PLKRRK0000416)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	KRUK S.A.	Polska	2021-05-19	4,8500% (Zmienny kupon)	100,00	4 114	412	413	0,32%
KRUK S.A., SERIA AB1 (PLKRRK0000390)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	KRUK S.A.	Polska	2021-03-24	4,8500% (Zmienny kupon)	100,00	8 399	838	839	0,65%
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	5,7800% (Zmienny kupon)	100,00	5 500	554	557	0,44%
WZ0528 (PL0000110383)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS/POT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2028-05-25	1,7800% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 500	3 368	3 405	2,68%
BEST S.A. (PLBEST000218)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	BEST S.A.	Polska	2020-05-10	5,2000% (Zmienny kupon)	100,00	713	70	71	0,06%
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	5,8100% (Zmienny kupon)	100,00	2 557	255	259	0,20%
Bony skarbowe											
Bony pieniężne											
Inne											
Suma:								99 226	59 319	59 176	46,65%

SUPRELFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SUPERFUND PŁYNNOSCIOWY

PW

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
Wystandaryzowane instrumenty pochodne						11	-	-	-
Aktywny rynek regulowany						11	-	-	-
Futures na indeks giełdowy EURO-BUND INDEX, FGBLU18, 2018.09.10 (-) (Krótka)	Aktywny rynek regulowany	EUREX	EUREX	Niemcy	indeks giełdowy EURO-BUND INDEX	7	-	-	-
Futures na obligacje EURO BOBL OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA NIEMIEC Z TERMINEM WYKUPU 4.5-.5.5 LAT, FGBMU18, 2018.09.10 (-) (Krótka)	Aktywny rynek regulowany	EUREX	EUREX	Niemcy	obligacje EURO BOBL OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA NIEMIEC Z TERMINEM WYKUPU 4.5-.5.5 LAT	4	-	-	-
Aktywny rynek nier regulowany						-	-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku						-	-	-	-
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						1 390 000	-	-1	0,00%
Aktywny rynek regulowany						-	-	-	-
Aktywny rynek nier regulowany						-	-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku						1 390 000	-	-1	0,00%
Forward EUR/PLN, 2018.07.30 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	Polska	1.390.000.00 EUR po kursie walutowym 4.3675000000 PLN	1 390 000	-	-1	0,00%
Suma:						1 390 011	-	-1	0,00%

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					333 471	55 375	59 096	46,59%
AVIVA INVESTORS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AVIVA INVESTORS DŁUŻNYCH PAPIERÓW KORPORACYJNYCH (-) UNIFUNDUSZ SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNIWIBID PLUS (PLUITF100084)		Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	AVIVA INVESTORS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AVIVA INVESTORS DŁUŻNYCH PAPIERÓW KORPORACYJNYCH UNIFUNDUSZ SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNIWIBID PLUS	15 188	2 000	1 998	1,57%
SKARBIEC FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ PIENIEŻNY SKARBIEC-KASA (-) AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO - KAPITAŁ (-)		Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SKARBIEC FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ PIENIEŻNY SKARBIEC-KASA AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO - KAPITAŁ	16 258	5 629	5 690	4,48%
METLIFE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PARASOL KRAJOWY, METLIFE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI SKARBOWYCH (-) AXA FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, AXA SUBFUNDUSZ OBLIGACJI (-) AXA FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, AXA SUBFUNDUSZ LOKACYJNY (-) KBC PARASOL BIZNES SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY SUBFUNDUSZ KBC GAMMA (-)		Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	METLIFE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PARASOL KRAJOWY, METLIFE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI SKARBOWYCH AXA FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, AXA SUBFUNDUSZ OBLIGACJI AXA FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, AXA SUBFUNDUSZ LOKACYJNY KBC PARASOL BIZNES SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY SUBFUNDUSZ KBC GAMMA	57	1	1	0,00%
METLIFE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PARASOL KRAJOWY, METLIFE SUBFUNDUSZ PIENIEŻNY (-) INVENTUM PREMIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY (PLIDEA00011)		Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	METLIFE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PARASOL KRAJOWY, METLIFE SUBFUNDUSZ PIENIEŻNY INVENTUM PREMIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY	156	16	21	0,02%
UNIFUNDUSZE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNIKORONA PIENIEŻNY (PLUITF100035) KBC PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, KBC SUBFUNDUSZ PIENIEŻNY (-) IPOPEMA SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY SUBFUNDUSZ IPOPEMA GOTOWKOWY (-)		Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	UNIFUNDUSZE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNIKORONA PIENIEŻNY KBC PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, KBC SUBFUNDUSZ PIENIEŻNY IPOPEMA SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY SUBFUNDUSZ IPOPEMA GOTOWKOWY	59 550	14 258	15 268	12,04%
METLIFE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PARASOL KRAJOWY, METLIFE SUBFUNDUSZ PIENIEŻNY (-) INVENTUM PREMIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY (PLIDEA00011)		Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	METLIFE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PARASOL KRAJOWY, METLIFE SUBFUNDUSZ PIENIEŻNY INVENTUM PREMIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY	32	0	1	0,00%
UNIFUNDUSZE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNIKORONA PIENIEŻNY (PLUITF100035) KBC PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, KBC SUBFUNDUSZ PIENIEŻNY (-) IPOPEMA SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY SUBFUNDUSZ IPOPEMA GOTOWKOWY (-)		Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	UNIFUNDUSZE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNIKORONA PIENIEŻNY KBC PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, KBC SUBFUNDUSZ PIENIEŻNY IPOPEMA SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY SUBFUNDUSZ IPOPEMA GOTOWKOWY	5	1	0	0,00%
UNIFUNDUSZE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNIAKTYWNY PIENIEŻNY (-) Certyfikaty inwestycyjne Aktywny rynek regulowany Aktywny rynek nieregulowany Nienotowane na aktywnym rynku		Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	UNIFUNDUSZE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNIAKTYWNY PIENIEŻNY Certyfikaty inwestycyjne Aktywny rynek regulowany Aktywny rynek nieregulowany Nienotowane na aktywnym rynku	43 202	7 984	9 446	7,45%
Suma:					333 471	55 375	59 096	46,59%

SUPREFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SUPERFUND PŁYNNOSCIOWY

PW

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ									
Aktywny rynek regulowany	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 nieregulowany									
Nienotowane na aktywnym rynku					1 110	486	674	0,53%	
HENDERSON H-EURO HY B-I2EUR, Open-End Fund, SICAV (LU0828818087)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	HENDERSON HORIZON FUND SICAV	Luksemburg	680	297	435	0,34%	
HENDERSON HORIZ-€ CORP BD-IA, Open-End Fund, SICAV (LU0451950587)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	HENDERSON HORIZON FUND SICAV	Luksemburg	1	-	1	-	
HENDERSON Horizon Global High Yield I Acc Hedge EUR, Open-End Fund, SICAV (LU0978624434)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	HENDERSON HORIZON FUND SICAV	Luksemburg	429	189	238	0,19%	
Suma:					1 110	486	674	0,53%	

TABELE DODATKOWE

TABELA DODATKOWA GRUPA KAPITAŁOWA, 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
			4 063	3,20%
Suma:			4 063	3,20%

III. BILANS

BILANS	2018-06-30	2017-12-31
I. Aktywa	126 854	80 498
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 906	865
2) Należności	2	0
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	20 120	10 949
- dłużne papiery wartościowe	20 120	10 949
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	98 826	68 684
- dłużne papiery wartościowe	39 056	33 457
6) Nieruchomości	0	0
7) Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	1 258	3 661
- z tytułu instrumentów pochodnych	1	0
III. Aktywa netto (I - II)	125 596	76 837
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	94 035	46 714
1) Kapitał wpłacony	931 076	868 096
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-837 041	-821 382
V. Dochody zatrzymane	27 896	27 032
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	15 713	14 809
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	12 183	12 223
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	3 665	3 091
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	125 596	76 837
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	76 770,0944	47 733,9372
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	1 636,00	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 2018-06-30	od 2017-01-01 do 2017-12-31	od 2017-01-01 do 2017-06-30
I. Przychody z lokat	1 374	2 809	1 651
Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0
Przychody odsetkowe	1 170	2 694	1 573
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
Dodatnie saldo różnic kursowych	69	0	0
Pozostałe	135	115	78
- z tytułu kick-backów	132	112	76
II. Koszty funduszu/subfunduszu	470	1 200	686
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	239	434	242
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
Opłaty dla depozytariusza	33	59	33
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0	0	0
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
Usługi w zakresie rachunkowości	198	586	280
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	0	0	0
Usługi prawne	0	0	0
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
Koszty odsetkowe	0	0	0
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
Ujemne saldo różnic kursowych	0	121	131
Pozostałe	0	0	0
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	2	2
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	470	1 198	684
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	904	1 611	967
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	534	1 905	929
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-40	1 090	764
- z tytułu różnic kursowych	4	96	94
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	574	815	165
- z tytułu różnic kursowych	129	-241	-199
VII. Wynik z operacji (V+VI)	1 438	3 516	1 896
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	18,73	73,66	39,37

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 2018-06-30		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	1 438		3 516	
a) przychody z lokat netto	904		1 611	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-40		1 090	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	574		815	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	1 438		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)	47 321		-64 343	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	62 980		31 474	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-15 659		-95 817	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+5)	48 759		-60 827	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	125 596		76 837	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	96 541		86 557	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	38 639,0294		20 025,1080	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	9 602,8720		61 517,5316	
Saldo zmian	29 036,1574		-41 492,4236	
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu/subfunduszu				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	652 712,9179		614 073,8885	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	575 942,8235		566 339,9515	
Saldo zmian	76 770,0944		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	1 636,00		1 609,70	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	1,63%		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	1 636,13	2018-06-25	1 609,39	2017-12-29
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	1 636,00	2018-06-30	1 609,70	2017-12-31
IV. Procentowy udział kosztów funduszu/subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:				
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	0,98%		1,39%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,50%		0,50%	
Opłaty dla depozytariusza	-		-	
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0,07%		0,07%	
Usługi w zakresie rachunkowości	-		-	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	0,41%		0,68%	
	-		-	

*) 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 wyceną 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 PŁYNNOSCIOWY

(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 dotyczą.
2. W dniu wyceny aktywa wycenia się, a zobowiązania ustala się według stanów odpowiednio aktywów i zobowiązań oraz odpowiednio kursów, cen i wartości z dnia wyceny.
3. Wartość aktywów netto Subfunduszu jest równa wartości wszystkich aktywów Subfunduszu w dniu wyceny pomniejszonej o zobowiązania Subfunduszu.
4. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego bądź kapitału wypłaconego jest dzień zbycia lub odkupienia jednostek.
5. Na potrzeby określenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w określonym dniu wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi zgodnie z pkt. 4.
6. Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia. Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zeru.
7. Otwarty kontrakt terminowy ujmuje się w księgach rachunkowych Subfunduszu według wartości księgowej równej zeru; 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	2018-06-30	2017-12-31
Należności	2	-
Z tytułu zbytych lokat	-	-
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	2	-
' - zwrot opłat od TFI	2	-

Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	2018-06-30	2017-12-31
Zobowiązania	1 258	3 661
Z tytułu nabytych aktywów	-	3 526
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu/subfunduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	1	-
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	633	1
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	417	-
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	193	125
Pozostałe składniki zobowiązań	14	9
' - z tytułu podatku	14	9

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2018-06-30		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	-	7 906	-	865
MBANK S.A. (depozyt zabezpieczający)	-	248	-	328
EUR	57	248	79	328
DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	7 627	-	537
EUR	694	3 026	1	4
PLN	4 599	4 599	531	531
USD	1	2	1	2
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	-	31	-	-
PLN	31	31	-	-

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2018-01-01 do 2018-06-30	od 2017-01-01 do 2017-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych	4 386	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 (*)	2018-06-30	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	2 057	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	2 522	2 097
Suma:	4 579	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 PRZEPLÝWU ŚRODKÓW	2018-06-30	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 (**)	18 063	10 949
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	36 534	31 360
Zobowiązania (***)	-	-
Suma:	54 597	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 TRANSAKЦИИ	2018-06-30	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 (****)	67 084	45 289
Środki na rachunkach bankowych	7 906	865
Należności	2	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	20 120	10 949
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	39 056	33 475
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	13 991	10 301
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	13 991	10 301
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	13 991	10 301

(****) 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	2018-06-30	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	3 276	334
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	218	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	3 196	3 184
Zobowiązania	437	-

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

		2018-06-30									
NOTA-6 INSTRUMENTY POCODNE	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, 2018.07.30 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-1	-	2018-07-30	1,390,000.00 EUR po kursie walutowym 4,3675000000 PLN	2018-07-30	2018-07-30		
Futures na indeks giełdowy EURO-BUND INDEX, FGBLU18, 2018.09.10 (-)	Krótką	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2018-09-10	2018-09-10		
Futures na obligacje EURO BOBL OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA NIEMIEC Z TERMINEM WYKUPU 4.5-5.5 LAT, FGBMU18, 2018.09.10 (-)	Krótką	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2018-09-10	2018-09-10		

		2017-12-31									
NOTA-6 INSTRUMENTY POCODNE	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	600,000.00 EUR po kursie walutowym 4,2011000000 PLN	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	2017-12-11		
Futures na indeks giełdowy EURO-BUND 10YR 6%, FGBLZ17, 2017.12.11 (-)	Długa	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2017-12-11	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	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	2018-03-12		

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

Nota nr 8 Kredyty i pożyczki

SUPREFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SUPERFUND PŁYNNOŚCIOWY

PN

Nie dotyczy

Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	2018-06-30		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. Aktywa		126 854		80 498
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		7 906		865
EUR				332
PLN	751	3 274	80	531
USD	4 630	4 630	531	2
2) Należności	1	2	1	-
PLN	-	2	-	-
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	2	2	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:				
EUR	-	20 120	-	10 949
PLN	50	218	-	-
- dłużne papiery wartościowe	19 902	19 902	10 949	10 949
EUR	-	20 120	-	10 949
PLN	50	218	-	-
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:				
EUR	19 902	19 902	10 949	10 949
PLN	733	3 196	763	68 684
- dłużne papiery wartościowe	95 630	95 630	65 500	3 184
EUR	-	39 056	-	65 500
PLN	578	2 522	502	33 457
6) Nieruchomości	36 534	36 534	31 360	2 097
7) Pozostałe aktywa				31 360
II. Zobowiązania				
EUR	100	1 258	-	-
PLN	821	437	3 661	3 661

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZUSUBFUNDUSZU	od 2018-01-01 do 2018-06-30				od 2017-01-01 do 2017-12-31				od 2017-01-01 do 2017-06-30			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	108	-	-	-	-67	-	-	-	-40
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	4	-	-	21	-	-	-174	-	94	-	-	-159

PN

NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO		2018-06-30		2017-12-31	
		Kurs w stosunku do zł		Kurs w stosunku do zł	
EUR		4,3616	EUR	4,1709	Waluta
USD		3,7440	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 2018-06-30		od 2017-01-01 do 2017-12-31		od 2017-01-01 do 2017-06-30	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-26	119	282	195	-259	-841
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-14	455	808	620	1 023	1 006
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	-40	574	1 090	815	764	165

II. WYPŁACONE DOCHODY SUBFUNDUSZU

Nie dotyczy

III. WYPŁACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA LOKAT SUBFUNDUSZU

Nie dotyczy

PW

Nota nr 11 Koszty Subfunduszu

NOTA-11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	od 2018-01-01 do 2018-06-30	od 2017-01-01 do 2017-12-31	od 2017-01-01 do 2017-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
Oplaty dla depozytariusza	-	2	2

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2018-01-01 do 2018-06-30	od 2017-01-01 do 2017-12-31	od 2017-01-01 do 2017-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	239	434	242
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	-	-
Suma:	239	434	242

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	76 837	137 664	294 424
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	1 609,70	1 542,86	1 515,45

VII. INFORMACJA DODATKOWA

SUPERFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ SUPERFUND PŁYNNOŚCIOWY

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 PŁYNNOŚCIOWY**

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Paweł Witkowski
Menadżer Wydziału Sprawozdawczego
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.

Emilia Guz
Członek Zarządu
ProService Finteco Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 16 sierpnia 2018 roku

Warszawa, 16 sierpnia 2018 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 30 czerwca 2018 roku, to jest za okres, za który sporządzone zostało półroczne 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.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu Superfund Płynnościowy, jest wzrost wartości aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Subfundusz Superfund Płynnościowy 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 Superfund Płynnościowy, 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: 1,63 %.

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

Z poważaniem,

Paweł Grubiak


Prezes Zarządu

Aneta Żółkowska


Członek Zarządu



Warszawa, dnia 16 sierpnia 2018 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 Płynnościowy za okres od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r. są zgodne ze stanem faktycznym.

Deutsche Bank Polska S.A.

Iwona Czerwińska

Pełnomocnik

Bogumił Kloc

Pełnomocnik