ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SUBFUNDUSZU SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA PLUS
(DO DNIA 12 KWIETNIA 2019 ROKU FUNKCJONUJĄCY POD NAZWĄ SUBFUNDUSZ OSZCZĘDNOŚCIOWY 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 2019 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2019 ROKU

I. WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU

1. Nazwa Subfunduszu

Subfundusz Superfund Spokojna Inwestycja Plus („Subfundusz", „Superfund Spokojna Inwestycja 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. Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 17 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. 1355) (zwana dalej Ustawą).

2. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Superfund Spokojna Inwestycja 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 Al. Armii Ludowej 26.

4. Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego

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

6. Zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu i kryteria doboru lokat

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

4. Superfund Spokojna Inwestycja 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 Spokojna Inwestycja Plus, albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Subfundusz Superfund Spokojna Inwestycja Plus zamierza nabyć w przyszłości,

   b) ze zmianą kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu Superfund Spokojna Inwestycja 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 Spokojna Inwestycja 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 Spokojna Inwestycja 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 Spokojna Inwestycja Plus ustala wartość ryzyka kontrahenta, rozumianą jako wartość ustalonego przez Superfund Spokojna Inwestycja 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 Spokojna Inwestycja 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 Spokojna Inwestycja Plus.

7. Superfund Spokojna Inwestycja 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 Spokojna Inwestycja Plus w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.

8. Do portfela inwestycyjnego Superfund Spokojna Inwestycja 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 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku. Dniem bilansowym jest 31 grudnia 2019 roku.

Dane porównawcze obejmują okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku.

Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

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

8. Zasada kontynuacji działalności przez Fundusz i Subfundusz

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

9. Dzień wyceny

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	31-12-2019			31-12-2018		
	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	67 013	67 192	49,52%	70 727	70 778	42,68%
Instrumenty pochodne	-	65	0,05%	-	-6	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	56 974	60 995	44,96%	83 186	86 722	52,30%
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	1 909	2 078	1,53%	486	652	0,39%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	**125 896**	**130 330**	**96,06%**	**154 399**	**158 146**	**95,37%**

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

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

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

TABELE UZUPEŁNIAJĄCE

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1 roku								54 268	12 251	12 296	9,08%
Obligacje								54 268	12 251	12 296	9,08%
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY								22 500	2 263	2 268	1,67%
VANTAGE DEVELOPMENT S.A., SERIA O (PLVTGDL00135)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	VANTAGE DEVELOPMENT S.A.	POLSKA	29-05-2020	6,1100% (ZMIENNY KUPON)	100,00	22 500	2 263	2 268	1,67%
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU								29 362	9 749	9 783	7,23%
BEST S.A., L2 (PLBEST000192)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BEST S.A.	POLSKA	04-03-2020	5,5100% (ZMIENNY KUPON)	100,00	5 155	518	516	0,38%
GLOBE TRADE CENTRE S.A., SERIA PLGTC122020 (PLGTC0000268)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	POLSKA	18-12-2020	3,5000% (STAŁY KUPON)	4 258,50	100	421	431	0,32%
CAPITAL PARK S.A., SERIA M (PLCPPRK00151)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	CAPITAL PARK S.A.	POLSKA	21-12-2020	4,1000% (STAŁY KUPON)	425,85	500	213	213	0,16%
GLOBE TRADE CENTRE S.A. (PLGTC0000235)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	POLSKA	31-03-2020	3,7500% (STAŁY KUPON)	4 258,50	40	172	172	0,13%
KREDYT INKASO S.A., SERIA C1 (PLKRINK00204)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	POLSKA	29-03-2020	5,7400% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 000	1 000	1 009	0,74%
CAPITAL PARK S.A., SERIA K (PLCPPRK00136)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	CAPITAL PARK S.A.	POLSKA	27-04-2020	4,1000% (STAŁY KUPON)	425,85	2 000	847	858	0,63%
GLOBE TRADE CENTRE S.A., SERIA PLGT062020 (PLGTC0000243)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	POLSKA	14-06-2020	3,7500% (STAŁY KUPON)	4 258,50	75	322	320	0,24%
WHITE STONE DEVELOPMENT SP. Z O.O., SERIA C (PLWHTSD00037)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	WHITE STONE DEVELOPMENT SP. Z O.O.	POLSKA	13-09-2020	6,1000% (ZMIENNY KUPON)	100,00	2 725	272	273	0,20%
IPF INVESTMENTS POLSKA SP. Z O.O., SERIA IPFIP030620 (PLIPFIP00033)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	IPF INVESTMENTS POLSKA SP. Z O.O.	POLSKA	03-06-2020	6,0400% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	4 237	4 201	4 174	3,08%
RONSON EUROPE N.V., SERIA Q (PLRNSER00169)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	HOLANDIA	29-07-2020	5,2900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	47	48	48	0,04%

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
P.A.NOVA S.A., SERIA A (PLPANVA00047)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	P.A. NOVA S.A.	POLSKA	23-04-2020	5,5100% (ZMIENNY KUPON)	100,00	9 256	926	935	0,69%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., SERIA PPI (PLGHLMC00271)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	POLSKA	14-07-2020	5,7900% (ZMIENNY KUPON)	100,00	4 187	417	431	0,32%
AB S.A. (PLAB00000043)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	AB S.A.	POLSKA	29-07-2020	3,2900% (ZMIENNY KUPON)	10 000,00	40	392	403	0,30%
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY								2 406	239	245	0,18%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. (PLGHLMC00248)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	POLSKA	30-03-2020	5,7900% (ZMIENNY KUPON)	100,00	159	16	16	0,01%
BEST S.A. (PLBEST000218)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	BEST S.A.	POLSKA	10-05-2020	5,2100% (ZMIENNY KUPON)	100,00	713	70	72	0,05%
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	30-03-2020	5,7900% (ZMIENNY KUPON)	100,00	1 534	153	157	0,12%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
O terminie wykupu powyżej 1 roku								65 422	54 762	54 896	40,44%
Obligacje								65 422	54 762	54 896	40,44%
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY								3 884	7 633	7 722	5,70%
KRUK S.A., SERIA z1 (PLKRK0000341)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	KRUK S.A.	POLSKA	08-06-2021	4,8100% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	175	174	175	0,13%

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
ALIOR BANK S.A., SERIA I (PLALIOR00136)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	ALIOR BANK S.A.	POLSKA	06-12-2021	5,1400% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	230	239	238	0,18%
VANTAGE DEVELOPMENT S.A., SERIA R (PLVTGDL00150)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	VANTAGE DEVELOPMENT S.A.	POLSKA	30-05-2021	5,7900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	659	659	662	0,49%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A., SERIA D (PLPEKAO00313)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	04-06-2031	3,4900% (ZMIENNY KUPON)	500 000,00	5	2 500	2 531	1,87%
POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A., SERIA A (PLPHN0000030)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	POLSKA	05-06-2023	4,1900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	675	675	695	0,51%
MARVIPOL DEVELOPMENT S.A., SERIA Y (PLMRVDV00037)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	MARVIPOL DEVELOPMENT S.A.	POLSKA	12-12-2022	6,0400% (ZMIENNY KUPON)	10 000,00	140	1 386	1 390	1,02%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A., SERIA B (PLKGHM000041)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	POLSKA	27-06-2029	3,4400% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	2 000	2 000	2 031	1,50%
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU								39 274	30 690	30 210	22,24%
FAMUR S.A., SERIA B (PLFAMUR00053)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	FAMUR S.A.	POLSKA	27-06-2024	4,3900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 400	1 400	1 401	1,03%

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
INVEST KOMFORT FINANCE SP. Z O.O., SERIA A (PLINVKF00016)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	INVEST KOMFORT FINANCE SP. Z O.O.	POLSKA	05-09-2022	5,2900% (ZMIENNY KUPON)	100 000,00	8	800	814	0,60%
GLOBE TRADE CENTRE S.A. (PLGTC0000318)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	POLSKA	04-11-2023	5,9400% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	850	850	858	0,63%
ARCHE SP. Z O.O., SERIA E (PLARCHE00054)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ARCHE SP. Z O.O.	POLSKA	15-11-2022	6,2100% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 200	1 200	1 209	0,89%
VOXEL S.A., SERIA J (PLVOXEL00097)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	VOXEL S.A.	POLSKA	04-07-2021	5,7900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 300	1 300	1 337	0,99%
VICTORIA DOM S.A., SERIA K (PLVCTDM00074)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	VICTORIA DOM S.A.	POLSKA	26-06-2022	6,7900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 000	1 000	1 001	0,74%
INPRO S.A., SERIA B (PLINPRO00049)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	INPRO S.A.	POLSKA	10-10-2021	4,8900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 200	1 200	1 213	0,89%
RONSON DEVELOPMENT S.E., SERIA U (PLRNSER00193)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	RONSON DEVELOPMENT S.E.	HOLANDIA	31-01-2023	5,2900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 250	1 250	1 278	0,94%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., SERIA PK (PLGHLMC00370)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	POLSKA	28-02-2022	6,2900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 900	1 875	1 922	1,42%
VANTAGE DEVELOPMENT S.A., SERIA T (PLVTGDL00176)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	VANTAGE DEVELOPMENT S.A.	POLSKA	25-10-2022	6,4900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	600	600	607	0,45%
ATAL S.A., AP (PLATAL000137)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ATAL S.A.	POLSKA	26-04-2021	3,6900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	650	650	654	0,48%
ATAL S.A. (PLATAL000111)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ATAL S.A.	POLSKA	26-04-2021	3,4900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	600	596	602	0,44%
RONSON DEVELOPMENT S.E., SERIA T (PLRNSER00185)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	RONSON DEVELOPMENT S.E.	HOLANDIA	09-05-2022	5,2900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	750	750	748	0,55%
POZNAŃSKA KORPORACJA BUDOWLANA PEKABEX S.A., SERIA A (PLPKBEX00098)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PEKABEX S.A.	POLSKA	22-06-2022	4,2900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 700	1 698	1 701	1,25%
LC CORP S.A., SERIA LCC011 280222 (PLLCCRP00132)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	LC CORP S.A.	POLSKA	28-02-2022	4,9900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 450	1 447	1 472	1,08%
MARVIPOL DEVELOPMENT S.A., SERIA W (PLMRVDV00029)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MARVIPOL DEVELOPMENT S.A.	POLSKA	27-06-2022	5,6900% (ZMIENNY KUPON)	10 000,00	100	1 000	1 001	0,74%

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
LOKUM DEWELOPER S.A., SERIA E (PLLKMDW00080)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	LOKUM DEWELOPER S. A.	POLSKA	18-06-2021	4,8900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 500	1 513	1 512	1,11%
BANK POCZTOWY S.A., SERIA C3 (PLBPCZT00098)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK POCZTOWY S.A.	POLSKA	18-09-2027	4,2900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 400	1 400	1 417	1,04%
KRUK S.A., SERIA AB1 (PLKRK0000390)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	POLSKA	24-03-2021	4,8500% (ZMIENNY KUPON)	100,00	11 899	1 187	1 197	0,88%
ALIOR BANK S.A., SERIA K (PLALIOR00219)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ALIOR BANK S.A.	POLSKA	20-10-2025	4,4900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	2 000	2 000	2 069	1,53%
EVEREST CAPITAL SP. Z O.O., SERIA K (PLEVRCP00053)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	POLSKA	08-06-2021	6,7900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 000	1 000	1 004	0,74%
GLOBE TRADE CENTRE S.A., SERIA PLGTC032021 (PLGTC0000276)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	POLSKA	05-03-2021	3,7000% (STAŁY KUPON)	4 258,50	135	580	586	0,43%
DEKPOL S.A., SERIA G (PLDEKPL00073)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	DEKPOL S.A.	POLSKA	08-03-2021	6,2400% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	600	600	599	0,44%
ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A., SERIA H (PLZPMHK00069)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A.	POLSKA	29-03-2021	6,9500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	865	865	43	0,03%
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	16-04-2021	6,1900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	2 000	2 000	2 025	1,49%
VICTORIA DOM S.A., SERIA E (PLVCTDM00041)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	VICTORIA DOM S.A.	POLSKA	07-02-2021	5,9600% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	100	100	101	0,07%
ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A., SERIA F (PLZPMHK00044)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A.	POLSKA	07-06-2027	0,0000% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1	1	-	-
KRUK S.A., SERIA AC1 (PLKRK0000408)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	POLSKA	09-05-2022	4,9600% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	700	698	704	0,52%
LC CORP S.A., SERIA LCC006100521 (PLLCCRP00082)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	LC CORP S.A.	POLSKA	10-05-2021	5,2900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 116	1 130	1 135	0,84%
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY								22 264	16 439	16 964	12,50%
WZ0126 (PL0000108817)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25-01-2026	1,7900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	3 500	3 427	3 485	2,57%

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
IZ0823 (PL0000105359)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25-08-2023	2,7500% (STAŁY KUPON)	1 000,00	3 000	3 965	4 243	3,13%
WZ0124 (PL0000107454)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25-01-2024	1,7900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	4 500	4 388	4 529	3,34%
KRUK S.A., SERIA AB2 (PLKRK0000416)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	KRUK S.A.	POLSKA	19-05-2021	4,8600% (ZMIENNY KUPON)	100,00	4 114	412	418	0,31%
WZ0524 (PL0000110615)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25-05-2024	1,7900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	2 500	2 475	2 500	1,84%
KRUK S.A., SERIA AB3 (PLKRK0000424)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	KRUK S.A.	POLSKA	29-06-2021	4,8600% (ZMIENNY KUPON)	100,00	3 150	315	318	0,23%
WZ0528 (PL0000110383)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25-05-2028	1,7900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 500	1 457	1 471	1,08%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
Suma:								119 690	**67 013**	**67 192**	**49,52%**

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						**7**	**-**	**-**	**-**
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY						7	-	-	-

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
Futures na obligacje EURO BOBL OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA NIEMIEC Z TERMINEM WYKUPU 4.5-.5.5 LAT, FGBMH20, 2020.03.10 (-) (Krótka)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EUREX	EUREX	NIEMCY	obligacje EURO BOBL OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA NIEMIEC Z TERMINEM WYKUPU 4.5-.5.5 LAT	7	-	-	-
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY						-	-	-	-
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU						-	-	-	-
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						**1 150 000**	**-**	**65**	**0,05%**
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY						-	-	-	-
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY						-	-	-	-
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU						1 150 000	-	65	0,05%
Forward EUR/PLN, 2020.01.07 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ALIOR BANK S.A.	POLSKA	1,150,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3155000000 PLN	1 150 000	-	65	0,05%
Suma:						**1 150 007**	**-**	**65**	**0,05%**

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Jednostki uczestnictwa				383 498	56 974	60 995	44,96%
UNIFUNDUSZE SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNIWIBID PLUS (PLUITFI00084)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	UNIFUNDUSZE SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNIWIBID PLUS	1 026	1 792	1 869	1,38%
SKARBIEC FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ SKARBIEC-OSZCZĘDNOŚCIOWY (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SKARBIEC FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ SKARBIEC-OSZCZĘDNOŚCIOWY	16 402	5 679	5 865	4,32%
AXA FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, AXA SUBFUNDUSZ OBLIGACJI (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	AXA FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, AXA SUBFUNDUSZ OBLIGACJI	156	16	22	0,02%

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
AXA FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AXA LOKACYJNY (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	AXA FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AXA LOKACYJNY	5	-	1	-
GAMMA PARASOL BIZNES SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ GAMMA (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GAMMA PARASOL BIZNES SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ GAMMA	15 666	3 677	4 113	3,03%
INVENTUM PREMIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY W LIKWIDACJI (PLIDEA000011)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	INVENTUM PREMIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY W LIKWIDACJI	5	1	-	-
UNIFUNDUSZE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNILOKATA (PLUITFI00282)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	UNIFUNDUSZE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNILOKATA	57 710	7 044	7 246	5,34%
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	9 888	7,29%
IPOPEMA SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ IPOPEMA GOTÓWKOWY (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	IPOPEMA SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ IPOPEMA GOTÓWKOWY	63 930	7 351	7 656	5,64%
Generali Fundusze SFIO, GENERALI AKTYWNY DOCHODOWY (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Generali Fundusze SFIO, GENERALI AKTYWNY DOCHODOWY	108 886	11 628	12 337	9,09%
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	6 668	4,92%

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
UNUFUNDUSZE SFIO; UNIOBLIGACJE: GLOBALNE RYNKI WSCHODZĄCE (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	UNUFUNDUSZE SFIO; UNIOBLIGACJE: GLOBALNE RYNKI WSCHODZĄCE	2 805	300	313	0,23%
QUERCUS SFIO, SUBFUNDUSZ QUERCUS DŁUŻNY KRÓTKOTERMINOWY (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	QUERCUS SFIO, SUBFUNDUSZ QUERCUS DŁUŻNY KRÓTKOTERMINOWY	67 999	5 000	5 016	3,70%
GAMMA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ GAMMA PLUS (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GAMMA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ GAMMA PLUS	8	2	1	-
Certyfikaty inwestycyjne				-	-	-	-
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY				-	-	-	-
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY				-	-	-	-
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU				-	-	-	-
Suma:				**383 498**	**56 974**	**60 995**	**44,96%**

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY					**-**	-	-	-
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY					**-**	-	-	-
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU					**3 972**	1 909	2 078	1,53%
JANUS HENDERSON HORIZON FUND - EURO HIGH YIELD BOND FUND B I2EUR, OPEN-END FUND, SICAV (LU0828818087)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	JANUS HENDERSON HORIZON FUND SICAV	LUKSEMBURG	401	175	277	0,20%
JANUS HENDERSON HORIZON FUND - EURO CORPORATE BOND FUND I2 EUR C, OPEN-END FUND, SICAV (LU0451950587)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	JANUS HENDERSON HORIZON FUND SICAV	LUKSEMBURG	1	1	1	-
JANUS HENDERSON HORIZON FUND - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND I ACC HEDGE EUR, OPEN-END FUND, SICAV (LU0978624434)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	JANUS HENDERSON HORIZON FUND SICAV	LUKSEMBURG	0	-	-	-
HENDERSON HORIZON FUND - EMERGING MARKET COSPORATE BOND FUND SICAV, O-End- F (LU1120395626)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	Henderson Horizon Fund - Emerging Market Corporate Bond Fund	LUKSEMBURG	3 570	1 733	1 800	1,33%
Suma:					**3 972**	**1 909**	**2 078**	**1,53%**

TABELE DODATKOWE

TABELA DODATKOWA GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
GRUPA KAPITAŁOWA POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	4 838	3,58%
Suma:	**4 838**	**3,58%**

III. BILANS

BILANS	31-12-2019	31-12-2018
I. Aktywa	**135 669**	**165 830**
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 009	2 648
2) Należności	330	5 030
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	0
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	27 199	22 253
- dłużne papiery wartościowe	27 199	22 253
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	103 131	135 899
- dłużne papiery wartościowe	39 993	48 525
6) Nieruchomości	-	0
7) Pozostałe aktywa	-	0
II. Zobowiązania	**9 180**	**3 491**
- z tytułu instrumentów pochodnych		6
III. Aktywa netto (I - II)	**126 489**	**162 339**
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	**90 084**	**129 340**
1) Kapitał wpłacony	1 059 161	1 010 437
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-969 077	-881 097
V. Dochody zatrzymane	**32 943**	**29 496**
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	18 817	16 617
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	14 126	12 879
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	**3 462**	**3 503**
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	**126 489**	**162 339**
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	74 712,3950	98 261,7003
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	1 693,01	1 652,11

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

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

IV. RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2019-01-01 do 2019-12-31	od 2018-01-01 do 2018-12-31
I. Przychody z lokat	**3 587**	**2 986**
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	0
Przychody odsetkowe	3 200	2 693
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	0
Dodatnie saldo różnic kursowych	9	0
Pozostałe	378	293
II. Koszty funduszu/subfunduszu	**1 387**	**1 178**
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	707	614
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	0
Opłaty dla depozytariusza	95	77
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	0
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	0
Usługi w zakresie rachunkowości	455	432
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-	0
Usługi prawne	-	0
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	0
Koszty odsetkowe	123	11
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	0
Ujemne saldo różnic kursowych	-	44
Pozostałe	7	-
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	1 387	1 178
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	2 200	1 808
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 206	1 068
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	1 247	656
- z tytułu różnic kursowych	-7	4
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-41	412
- z tytułu różnic kursowych	-60	84
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	3 406	2 876
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	45,59	29,27

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

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

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2019-01-01 do 2019-12-31		od 2018-01-01 do 2018-12-31	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	162 339		76 837	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	3 406		2 876	
a) przychody z lokat netto	2 200		1 808	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 247		656	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-41		412	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	3 406		2 876	
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)	-39 256		82 626	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	48 724		142 341	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-87 980		-59 715	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-35 850		85 502	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	126 489		162 339	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	141 410		122 822	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	29 240,1524		86 926,3437	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	52 789,4577		36 398,5804	
Saldo zmian	-23 549,3053		50 527,7633	
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu/subfunduszu				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	730 240,3846		701 000,2322	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	655 527,9896		602 738,5319	
Saldo zmian	74 712,3950		98 261,7003	
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	1 652,11		1 609,70	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1 693,01		1 652,11	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	2,48%		2,63%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	1 651,08	04-01-2019	1 609,53	03-01-2018
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	1 693,01	31-12-2019	1 652,11	31-12-2018
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	1 693,01	31-12-2019	1 652,11	31-12-2018
IV. Procentowy udział kosztów funduszu/subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	**0,98%**		**0,96%**	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	0,50%		0,50%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Opłaty dla depozytariusza	0,07%		0,06%	
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-		-	
Usługi w zakresie rachunkowości	0,32%		0,35%	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-		-	

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

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

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

SUPERFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA 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 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	31-12-2019	31-12-2018
Należności	**330**	**5 030**
Z tytułu zbytych lokat	-	2 030
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	330	-
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

Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	31-12-2019	31-12-2018
Zobowiązania	**9 180**	**3 491**
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu/subfunduszu do odkupu	9 017	2 514
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	6
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	-	500
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	115	130
Pozostałe składniki zobowiązań	48	7
- opłata manipulacyjna TFI	-	7

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	31-12-2019		31-12-2018	
	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	-	5 009	-	2 648
ALIOR BANK S.A.	-	1	-	-
PLN	1	1	-	-
DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	4 712	-	2 432
EUR	3	12	130	559
PLN	4 700	4 700	1 702	1 702
USD	-	-	46	171
MBANK S.A.	-	296	-	206
EUR	70	296	48	206
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	-	-	-	10
PLN	-	-	10	10

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2019-01-01 do 2019-12-31	od 2018-01-01 do 2018-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych	3 829	1 757

*) 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 (*)	31-12-2019 Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	31-12-2018 Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Środki pieniężne i ekwiwalenty	-	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	4 243	3 275
Dłużne papiery wartościowe	4 243	3 275
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	2 580	2 701
Dłużne papiery wartościowe	2 580	2 701
Suma:	**6 823**	**5 976**

(*) 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	31-12-2019 Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	31-12-2018 Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku (**)	22 956	18 978
Dłużne papiery wartościowe	22 956	18 978
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	37 413	45 824
Dłużne papiery wartościowe	37 413	45 824
Zobowiązania (***)	-	-
Suma:	**60 369**	**64 802**

(**) 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	31-12-2019 Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	31-12-2018 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 (****)	72 531	78 456
Środki na rachunkach bankowych	5 009	2 648
Należności	330	5 030
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	27 199	22 253
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	39 993	48 525
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	16 228	17 550
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	16 228	17 550
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	16 228	16 053
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	31-12-2019 Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	31-12-2018 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	308	936
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	4 723	4 106
Zobowiązania	0	2 526

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	31-12-2019								
	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
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
Forward									
Forward EUR/PLN, 2020.01.07 (-)	Krótka	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	65	-	07-01-2020	1,150,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3155000000 PLN	07-01-2020	07-01-2020
Wystandaryzowane instrumenty pochodne									
Futures									
Futures na obligacje EURO BOBL OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA NIEMIEC Z TERMINEM WYKUPU 4.5-.5.5 LAT, FGBMH20, 2020.03.10 (-)	Krótka	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	10-03-2020	10-03-2020
Suma:					-				

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	31-12-2018								
	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
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
Forward									
Forward EUR/PLN, 2019.01.08 (-)	Krótka	Forward	-	-6	-	08-01-2019	1,150,000.00 EUR po kursie walutowym 4.2959000000 PLN	08-01-2019	08-01-2019
Wystandaryzowane instrumenty pochodne									
Futures									
Futures na indeks giełdowy EURO-BUND 10YR 6%, FGBLH19, 2019.03.11 (-)	Krótka	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	11-03-2019	11-03-2019
Futures na obligacje EURO BOBL OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA NIEMIEC Z TERMINEM WYKUPU 4.5-.5.5 LAT, FGBMH19, 2019.03.11 (-)	Krótka	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	11-03-2019	11-03-2019
Suma:					**-1 150 000,00**				

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

NOTA-7 TRANSAKCJE PRZY ZOBOWIĄZANIU SIE FUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU	31-12-2019	31-12-2018
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:	**9 017**	**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	9 017	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	31-12-2019		31-12-2018	
	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	-	135 669	-	165 830
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	5 009	-	2 648
EUR	73	308	178	765
PLN	4 701	4 701	1 712	1 712
USD	-	-	46	171
2) Należności	-	330	-	5 030
PLN	330	330	5 030	5 030
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	27 199	-	22 253
EUR	-	-	135	579
PLN	27 199	27 199	21 674	21 674
- dłużne papiery wartościowe	-	27 199	-	22 253
EUR	-	-	135	579
PLN	27 199	27 199	21 674	21 674
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	103 131	-	135 899
EUR	1 109	4 723	818	3 527
PLN	98 408	98 408	132 372	132 372
- dłużne papiery wartościowe	-	39 993	-	48 525
EUR	606	2 580	667	2 875
PLN	37 413	37 413	45 650	45 650
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	-	-
II. Zobowiązania	-	9 180	-	3 491
EUR	-	0	1	6
PLN	9 180	9 180	3 485	3 485

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	od 2019-01-01 do 2019-12-31				od 2018-01-01 do 2018-12-31			
	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	-	-	-14	-20	-	70	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	7	-	-	-40	4	14	-	-

NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	31-12-2019	
	Kurs w stosunku do zł	Waluta
EUR	4,2585	EUR
USD	3,7977	USD

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2019-01-01 do 2019-12-31		od 2018-01-01 do 2018-12-31	
	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	-241	264	-86	129
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 488	-305	742	283
Nieruchomości	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Suma:	**1 247**	**-41**	**656**	**412**

II. WYPŁACONE DOCHODY SUBFUNDUSZU

Nie dotyczy

III. WYPŁACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA LOKAT SUBFUNDUSZU

Nie dotyczy

Nota nr 11 Koszty Subfunduszu

I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO

Nie dotyczy

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2019-01-01 do 2019-12-31	od 2018-01-01 do 2018-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	707	614
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	-
Suma:	**707**	**614**

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	31-12-2019	31-12-2018	31-12-2017
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	126 489	162 339	76 837
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	1 693,01	1 652,11	1 609,70
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	1 693,01	1 652,11	1 609,70

VII. INFORMACJA DODATKOWA

SUPERFUND SPECJALSTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA 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

Pod koniec 2019 roku po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące COVID-19 (koronawirusa). W pierwszych miesiącach 2020 roku wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ objął wiele krajów. Zagrożenie epidemiologiczne wywołuje dużą zmienność na rynkach giełdowych oraz walutowych w 2020 roku, niedostępność niektórych towarów lub usług. Towarzystwo uważa taką sytuację za zdarzenie niepowodujące konieczności wprowadzenia korekt w sprawozdaniu finansowym za 2019 rok, lecz za zdarzenie po dniu bilansowym wymagające dodatkowych ujawnień. W chwili publikacji niniejszego sprawozdania zagrożenie epidemiologiczne związane z wirusem COVID-19 rozwija się dynamicznie i z tego względu Towarzystwo nie posiada szacunków wpływu dotychczasowych zmian na wynik finansowy jednostki. Zarząd Towarzystwa będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić negatywne skutki dla jednostki. Ewentualny wpływ zostanie uwzględniony kolejnych sprawozdaniach finansowych..

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 SPOKOJNA INWESTYCJA PLUS

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Marcin Ostrowski
Data: 2020.04.15 12:39:03 CEST

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

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Signed by /
Podpisano przez:

Katarzyna Kosior

Date / Data: 2020-04-15 09:35

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

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Paweł Grubiak
Prezes Zarządu Superfund TFI S.A.

Aneta Żółkowska
Członek Zarządu Superfund TFI S.A.

Warszawa, dnia 15 kwietnia 2020 roku.