CZYTELNA KOPIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

FUNDUSZU SUPERFUND SILVER POWIĄZANY
SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

(DO DNIA 28 LIPCA 2020 R. FUNKCJONUJĄCY POD NAZWĄ SUPERFUND TREND PLUS POWIAZANY SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY)

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU

1. Nazwa Funduszu

Fundusz Superfund Silver Powiązany Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, (dalej jako „Fundusz”).

Fundusz został wpisany do rejestru funduszy pod numerem RFI 255.

Fundusz został zarejestrowany w dniu 9 października 2006 roku. Pierwsza wycena funduszu miała miejsce w dniu 12 października 2006 roku.

Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z różnymi kategoriami jednostek uczestnictwa 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).

Fundusz został utworzony jako fundusz o szczególnej konstrukcji – jako fundusz inwestycyjny powiązany z funduszem podstawowym - Superfund Trend Podstawowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Fundusz został utworzony na czas nieokreślony.

2. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

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

3. Depozytariusz

Depozytariuszem prowadzącym rejestr aktywów Funduszu 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. Kategorie Jednostek Uczestnictwa

Fundusz zbywa różne kategorie Jednostek Uczestnictwa. Jednostki Uczestnictwa poszczególnych kategorii reprezentują jednakowe prawa majątkowe Uczestników Funduszu, określone w Ustawie i Statucie.

Kategorie Jednostek Uczestnictwa oznaczane są jako:

- Jednostki Uczestnictwa kategorii Standardowej (dawniej kategorii A),
- Jednostki Uczestnictwa kategorii Internetowej (dawniej kategorii B),
- Jednostki Uczestnictwa kategorii PSI (dawniej kategorii C).

Kryterium zróżnicowania kategorii Jednostek Uczestnictwa stanowią:

- wysokość pobieranych opłat manipulacyjnych,
- sposób pobierania opłat manipulacyjnych,
- wysokość opłat obciążających Aktywa Funduszu,
- minimalna wysokość wpłat do Funduszu.

W okresie objętym sprawozdaniem Fundusz wyemitował Jednostki Uczestnictwa kategorii Standardowej, Internetowej i PSI.

6. Cel inwestycyjny Funduszu

1. Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Z zastrzeżeniem art. 7 ust. 2 Statutu Fundusz, realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie swoich Aktywów wyłącznie w jednostki uczestnictwa Funduszu Podstawowego.
3. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

7. Zasady polityki inwestycyjnej Funduszu i kryteria doboru lokat

1. Fundusz lokuje swoje Aktywa wyłącznie w jednostki uczestnictwa Funduszu Superfund Trend Podstawowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Funduszu Podstawowego").
2. Fundusz może utrzymywać, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu, część swoich aktywów na rachunkach bankowych.
3. Fundusz nie może zaciągać kredytów i pożyczek, udzielać pożyczek papierów wartościowych lub środków pieniężnych oraz udzielać poręczeń lub gwarancji.

8. Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku. Dniem bilansowym jest 31 grudnia 2020 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.

Sprawozdanie finansowe jest publikowane łącznie ze sprawozdaniem finansowym Superfund Trend Podstawowy SFIO.

9. Zasada kontynuacji działalności przez Fundusz

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

10. Dzień wyceny

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

II. ZESTAWNIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	31-12-2020			31-12-2019		
	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	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	20 989	22 482	96,13%	7 013	7 802	98,08%
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	**20 989**	**22 482**	**96,13%**	**7 013**	**7 802**	**98,08%**

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 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				192 237	20 989	22 482	96,13%
SUPERFUND TREND PODSTAWOWY SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PLN (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SUPERFUND TREND PODSTAWOWY SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY	169 166	18 749	19 784	84,60%
SUPERFUND TREND PODSTAWOWY SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY EUR (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SUPERFUND TREND PODSTAWOWY SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY	3 286	301	384	1,64%
SUPERFUND TREND PODSTAWOWY SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY USD (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SUPERFUND TREND PODSTAWOWY SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY	19 784	1 939	2 314	9,89%
Certyfikaty inwestycyjne				-	-	-	-
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY				-	-	-	-
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY				-	-	-	-
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU				-	-	-	-
Suma:				**192 237**	**20 989**	**22 482**	**96,13%**

III. BILANS

BILANS	31-12-2020	31-12-2019
I. Aktywa	**23 386**	**7 955**
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	404	153
2) Należności	500	-
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	22 482	7 802
- dłużne papiery wartościowe	-	-
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	**44**	**24**
III. Aktywa netto (I - II)	**23 342**	**7 931**
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	**33 037**	**18 113**
1) Kapitał wpłacony	161 378	143 209
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-128 341	-125 096
V. Dochody zatrzymane	**-11 188**	**-10 971**
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-7 164	-6 812
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-4 024	-4 159
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	**1 493**	**789**
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	**23 342**	**7 931**
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	286 005,9543	114 174,9822
Kategoria I	17 573,5676	9 915,2328
Kategoria P	16 719,9235	17 097,6500
Kategoria S	251 712,4632	87 162,0994
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	-	69,46
Kategoria I	82,81	70,36
Kategoria P	82,69	70,19
Kategoria S	81,46	69,21

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 2020-01-01 do 2020-12-31	od 2019-01-01 do 2019-12-31
I. Przychody z lokat	**0**	**2**
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-
Przychody odsetkowe	-	2
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	-	-
II. Koszty funduszu/subfunduszu	**352**	**263**
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	188	123
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Opłaty dla depozytariusza	50	53
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	103	81
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-	-
Usługi prawne	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	2	-
Pozostałe	9	6
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	352	263
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-352	-261
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	839	1 444
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	135	31
- z tytułu różnic kursowych	-	-
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	704	1 413
- z tytułu różnic kursowych	-3	27
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	487	1 183
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa		
Kategoria I	27,71	119,31
Kategoria P	29,13	69,19
Kategoria S	1,93	13,57

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 2020-01-01 do 2020-12-31		od 2019-01-01 do 2019-12-31	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	7 931		9 840	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	487		1 183	
a) przychody z lokat netto	-352		-261	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	135		31	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	704		1 413	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	487		1 183	
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)	14 924		-3 092	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	18 169		168	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-3 245		-3 260	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	15 411		-1 909	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	23 342		7 931	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	12 693		8 299	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym				
Kategoria I				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	12 235,7820		961,3202	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	4 577,4472		1 938,7783	
Saldo zmian	7 658,3348		-977,4581	
Kategoria P				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	981,3033		503,8791	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 359,0298		1 339,8690	
Saldo zmian	-377,7265		-835,9899	
Kategoria S				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	186 126,5465		1 121,7656	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	21 576,1818		47 561,2729	
Saldo zmian	164 550,3638		-46 439,5063	
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu/subfunduszu				
Kategoria I				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	283 012,6273		270 776,8453	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	265 439,0597		260 861,6125	
Saldo zmian	17 573,5676		9 915,2328	
Kategoria P				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	68 938,8958		67 957,5925	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	52 218,9723		50 859,9425	
Saldo zmian	16 719,9235		17 097,6500	
Kategoria S				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	1 281 838,4511		1 095 711,9046	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 030 125,9880		1 008 549,8062	
Saldo zmian	251 712,4632		87 162,0994	
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				
Kategoria I	70,36		61,42	
Kategoria P	70,19		61,21	
Kategoria S	69,21		60,42	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego				
Kategoria I	82,81		70,36	
Kategoria P	82,69		70,19	
Kategoria S	81,46		69,21	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (**)				
Kategoria I	17,69%		13,83%	
Kategoria P	17,81%		13,93%	
Kategoria S	17,70%		13,81%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Kategoria I	69,53	01-12-2020	61,41	02-01-2019
Kategoria P	69,42	01-12-2020	61,21	02-01-2019
Kategoria S	68,40	01-12-2020	60,42	02-01-2019
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Kategoria I	98,85	11-08-2020	74,37	04-09-2019
Kategoria P	98,68	11-08-2020	74,17	04-09-2019
Kategoria S	97,25	11-08-2020	73,16	04-09-2019
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym				
Kategoria I	82,81	31-12-2020	70,36	31-12-2019
Kategoria P	82,69	31-12-2020	70,19	31-12-2019

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2020-01-01 do 2020-12-31		od 2019-01-01 do 2019-12-31	
Kategoria S	81,46	31-12-2020	69,21	31-12-2019
IV. Procentowy udział kosztów funduszu/subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:		**2,77%**		**3,17%**
Wynagrodzenie dla Towarzystwa		1,48%		1,48%
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję		-		-
Opłaty dla depozytariusza		0,39%		0,64%
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów		-		-
Usługi w zakresie rachunkowości		0,81%		0,98%
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.

*) 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.

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

SUPERFUND SILVER POWIĄZANY SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

(w tys. PLN)

Nota nr 1: Polityka rachunkowości Funduszu

Sprawozdanie finansowe Subfunduszu zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r., poz. 351 t.j. z dnia 22.02.2019 r.) oraz przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. nr 249, poz. 1859 z dnia 31.12.2007 r.)

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w języku polskim i w walucie polskiej.

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 Funduszu 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 Funduszu jest równa wartości wszystkich aktywów Funduszu w dniu wyceny pomniejszonej o zobowiązania Funduszu.
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 Funduszu 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 Funduszu 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 Funduszu 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 Funduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ustala kursu – ich wartość należy określić w relacji do wskazanej przez Fundusz 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 Funduszu 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 Funduszu 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 Fundusz rozlicza się w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
23. Skutki z przeszacowania depozytów krótkoterminowych i środków pieniężnych w walucie obcej Fundusz zalicza odpowiednio do dodatnich lub ujemnych różnic kursowych w rachunku wyniku z operacji.
24. Depozyty krótkoterminowe Fundusz zalicza do środków pieniężnych.

Stosowane najważniejsze zasady wyceny

Aktywa Funduszu są wyceniane, a zobowiązania Funduszu są ustalane w dniu wyceny określonym w Statucie oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Aktywa Funduszu są wyceniane, a zobowiązania Funduszu są ustalane według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem następujących zasad:

wartością godziwą składników lokat notowanych na rynku aktywnym jest wartość wg. ostatniego dostępnego na godzinę 23:30 kursu;

wartość godziwą dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na rynku aktywnym wyznacza się w skorygowanej cenie nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;

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.

W przypadku papierów wartościowych notowanych na więcej niż jednym rynku aktywnym wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Fundusz dokonuje wyboru rynków głównych na koniec każdego miesiąca kalendarzowego.

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.

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 Funduszu do odkupu wycenia się metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

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

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;

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.

Dla Funduszy Powiązanych wycena jednostek uczestnictwa Funduszu Podstawowego wykonywana jest w oparciu o ostatnią opublikowaną wartość jednostek uczestnictwa bez względu na godzinę jej opublikowania. Do wyceny aktywów Funduszy Powiązanych przyjmowana jest wartość jednostek uczestnictwa Funduszu Podstawowego wycenionego na ten sam dzień aktywów jak w przypadku Funduszy Powiązanych.

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 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	31-12-2020	31-12-2019
Należności	**500**	**-**
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	500	-

Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	31-12-2020	31-12-2019
Zobowiązania	**44**	**24**
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu/subfunduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	-	-
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1	-
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	43	24
Pozostałe składniki zobowiązań	-	-
- opłata manipulacyjna TFI	-	-

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	31-12-2020		31-12-2019	
	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	-	404	-	153
DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	404	-	153
EUR	-	-	1	3
PLN	281	281	148	148
USD	33	123	-	2

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2020-01-01 do 2020-12-31	od 2019-01-01 do 2019-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych (*)	279	161

*) 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 III. RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	31-12-2020 Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	31-12-2019 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 (****)	904	153
Środki na rachunkach bankowych	404	153
Należności	500	-
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	-	-

(****) 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 IV. RYZYKO WALUTOWE	31-12-2020 Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	31-12-2019 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	123	5
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	2 698	2 176

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

Nota nr 8 Kredyty i pożyczki

Nie dotyczy

Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	31-12-2020		31-12-2019	
	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	-	23 386	-	7 955
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	404	-	153
EUR	-	-	1	3
PLN	281	281	148	148
USD	33	123	-	2
2) Należności	-	500	-	-
PLN	500	500	-	-
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	22 482	-	7 802
EUR	83	384	73	310
PLN	19 784	19 784	5 626	5 626
USD	616	2 314	491	1 866
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	-	-
II. Zobowiązania	-	44	-	24
PLN	44	44	24	24

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	od 2020-01-01 do 2020-12-31				od 2019-01-01 do 2019-12-31			
	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.
Jednostki uczestnictwa	-	28	-	-31	-	30	-	-3

NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	31-12-2020	
	Kurs w stosunku do zł	Waluta
EUR	4,6148	EUR
USD	3,7584	USD

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2020-01-01 do 2020-12-31		od 2019-01-01 do 2019-12-31	
	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	-	-	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	135	704	31	1 413
Nieruchomości	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Suma:	**135**	**704**	**31**	1 413

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

II. Wynagrodzenia dla towarzystwa

NOTA-11 III. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2020-01-01 do 2020-12-31	od 2019-01-01 do 2019-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	188	123
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	-
Suma:	**188**	**123**

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2018
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	23 342	7 931	9 840
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	-	-	-
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe			
Kategoria I	82,81	70,36	61,42
Kategoria P	82,69	70,19	61,21
Kategoria S	81,46	69,21	60,42

VII. INFORMACJA DODATKOWA

SUPERFUND SILVER POWIĄZANY SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

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 sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.

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

Negatywny wpływ pandemii COVID-19 na wszystkie dziedziny życia zarówno społecznego, jak i gospodarczego objął wiele krajów. Zagrożenie epidemiologiczne wywołało dużą zmienność na rynkach giełdowych oraz walutowych w 2020 roku, niedostępność niektórych towarów lub usług, które dotychczas były powszechnie dostępne.
Towarzystwo rozważyło wpływ tych wydarzeń na roczne informacje finansowe i stwierdziło, że na dzień 31 grudnia 2020 roku nie wystąpiły istotne ryzyka zagrożenia działalności Superfund TFI S.A. wynikające ze znaczącego zmniejszenia przepływów pieniężnych, czy też niepewności operacyjnej.
Zarząd Towarzystwa będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić negatywne skutki dla jednostki, o ile one wystąpią. 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 Fundusz:

Nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Fundusz.

5. Informacja o kontynuacji działalności przez Fundusz

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

6. Inne informacje niż wskazane w sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Funduszu 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 SILVER POWIĄZANY SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Marcin Ostrowski
Data: 2021.04.21 17:54:23 CEST

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

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Signed by /
Podpisano przez:

Katarzyna Joanna
Kosior

Date / Data:
2021-04-21 17:43

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 21 kwietnia 2021 roku.