
QUADRIGA SUPERFUND SICAV

Société d'Investissement

a Capital Variable

Sprawozdanie roczne (niezbadane)
na dzień 30 czerwca 2009 r.

QUADRIGA SUPERFUND SICAV

Spis treści

Organizacja SICAV	3
Sprawozdania finansowe na dzień 30 czerwca 2009 r.	4
Kluczowe wielkości z ostatnich 3 lat	6
<u>Portfel papierów wartościowych na dzień 30 czerwca 2009 r.</u>	
Quadriga Superfund SICAV Futures A/USD	8
Quadriga Superfund SICAV Futures A/EUR	9
Quadriga Superfund SICAV GCT Futures USD	10
Quadriga Superfund SICAV GCT Futures EUR	11
Quadriga Superfund SICAV Futures B/USD	12
Quadriga Superfund SICAV Futures B/EUR	13
Quadriga Superfund SICAV Futures C/USD	14
Quadriga Superfund SICAV Futures C/EUR	15
<u>Zestawienie według kryteriów geograficznych i gospodarczych</u>	
Quadriga Superfund SICAV Futures A/USD	16
Quadriga Superfund SICAV Futures A/EUR	17
Quadriga Superfund SICAV GCT Futures USD	18
Quadriga Superfund SICAV GCT Futures EUR	19
Quadriga Superfund SICAV Futures B/USD	20
Quadriga Superfund SICAV Futures B/EUR	21
Quadriga Superfund SICAV Futures C/USD	22
Quadriga Superfund SICAV Futures C/EUR	23
Uwagi do sprawozdań finansowych	24

Zapisy na akcje mogą być przyjmowane wyłącznie na podstawie aktualnego Prospektu, który jest ważny tylko wówczas, gdy towarzyszy mu aktualne sprawozdanie roczne oraz kolejne sprawozdanie półroczne Quadriga Superfund Sicav, jeśli zostało wydane. Sprawozdania takie stanowią integralną część Prospektu.

QUADRIGA SUPERFUND SICAV

Organizacja SICAV

Siedziba:

Quadriga Superfund Sicav
5, Allée Scheffer
L-2520 Luksemburg
(RCS Luxembourg No. 54921)

Zarząd:

Markus Weigl
Superfund Asset Management G.m.b.H.
A-1010 Wiedeń

Jorge Fernandes
Superfund Asset Management GmbH, filia w
Luksemburgu
L-1222 Luksemburg

Lucien Euler
Dyrektor Zarządzający
Fastnet Luxembourg S.A.
L-2311 Luksemburg

Heike Findeisen
Dyrektor ds. sprzedaży
Zastępca dyrektora ds. sprzedaży
CACEIS Bank Luxembourg
L-2520 Luksemburg

Sylvie Becker
Starszy Doradca ds. Prawnych
CACEIS Bank Luxembourg
L-2520 Luksemburg

Administrator Inwestycyjny:

Superfund Asset Management GmbH
Marc Aurel Strasse 10-12
A-1010 Wiedeń

Menedżer Inwestycyjny:

Superfund Asset Management GmbH
Marc Aurel Strasse 10-12
A-1010 Wiedeń

Doradca Inwestycyjny:

Superfund Fund Management Inc.
P.O. Box 1191,
Grand Anse, ST. George's,
Grenada

Depozytariusz:

CACEIS Bank Luxembourg
5, Allée Scheffer
L-2520 Luksemburg

Agent Lokalny, Administracyjny i Transferowy:

CACEIS Bank Luxembourg
5, Allée Scheffer
L-2520 Luksemburg

Audytor:

Ernst & Young S.A.
7, Parc d'Activité Syrdall
L-5365 Munsbach

Przedstawiciel w Austrii**i Agent Płatniczy:**

Vorarlberg Landes- und Hypothekenbank
Aktiengesellschaft
Hypo-Passage 1
A-6900 Bregenz

QUADRIGA SUPERFUND SICAV

Sprawozdanie finansowe na 30/06/09

<i>Denominowane w</i>	Skonsolidowane	FUTURES A / USD	FUTURES A / EUR	GCT FUTURES USD
Uwagi	USD	USD	EUR	USD
Sprawozdanie z aktywów netto				
Aktywa	384 549 818,35	17 474 469,15	32 840 946,68	75 030 886,59
<i>Portfel papierów wartościowych po cenie zakupu</i>	164 272 634,18	6 077 118,88	9 864 805,19	44 341 333,33
<i>Niezrealizowany zysk (strata) z portfela</i>	414 041,20	158 176,83	-160 693,45	1 121 370,52
Portfel papierów wartościowych wg wartości rynkowej 2c	164 686 675,38	6 235 295,71	9 704 111,74	45 462 703,85
Niezrealizowany zysk z instrumentów finansowych 2d, 2g	18 979 442,05	273 063,49	1 343 423,00	3 631 061,18
Gotówka w banku i depozyty u maklerów 2e	198 797 962,03	10 897 094,11	21 689 744,18	25 407 952,04
Inne aktywa	2 085 738,89	69 015,84	103 667,76	529 169,52
Zobowiązania	2 120 074,59	98 361,14	180 868,61	418 980,65
Inne zobowiązania	2 120 074,59	98 361,14	180 868,61	418 980,65
Wartość aktywów netto	382 429 743,76	17 376 108,01	32 660 078,07	74 611 905,94
Sprawozdanie z operacji i zmian w aktywach netto				
Dochód z inwestycji i aktywów	3 212 092,94	108 262,43	189 046,51	769 041,45
Opłaty administracyjna, za zarządzanie i doradztwo 4	14 267 205,13	540 761,25	1 134 387,15	3 071 395,10
Opłaty dla Depozytariusza i sub-depozytariusza 6	410 402,32	19 092,75	33 260,15	84 782,18
Oprocentowanie banku	61 453,07	1 281,92	2 277,85	26 297,23
Ogólne wydatki	1 139 962,76	81 790,68	91 833,62	221 181,61
Taxe d'abonnement 3	98 803,36	4 410,04	6 827,71	22 540,12
Premia za wynik 4b	8 369 724,12	44 508,98	335 816,95	878 069,16
Wydatki łącznie	24 347 550,76	691 845,62	1 604 403,43	4 304 265,40
Wynik netto z inwestycji	-21 135 457,82	-583 583,19	-1 415 356,92	-3 535 223,95
Zrealizowany wynik netto z inwestycji w pap. wart.	-2 022 540,86	-50 259,96	-115 675,96	-484 075,37
Zrealizowany wynik netto z inst. finansowych 5, 2k i walut	-146 725 751,25	-3 575 887,23	-7 353 381,12	-34 636 161,24
Zrealizowany wynik netto	-169 883 749,93	-4 209 730,38	-8 884 414,00	-38 655 460,56
Zmiany w niezrealizowanych zyskach (stratach) netto z:				
Inwestycji w papiery wartościowe	6 690 088,28	111 055,22	801 631,27	111 802,85
Instrumentów finansowych	-16 547 917,21	-574 586,76	-1 738 239,60	1 408 341,11
Zmiana w aktywach netto zw. z operacjami	-179 741 578,86	-4 673 261,92	-9 821 022,33	-37 135 316,60
Subskrypcje (umorzenia) netto	-4 000 055,86	6 028 860,57	2 904 864,83	-18 471 397,33
Wzrost/spadek aktywów netto w ciągu okresu	-183 741 634,72	1 355 598,65	-6 916 157,50	-55 606 713,93
Aktywa netto na początek okresu	561 355 284,11	16 020 509,36	39 576 235,57	130 218 619,87
Ponowna wycena skonsolidowanej Wartości Aktywów netto na koniec okresu	4 816 094,37	0,00	0,00	0,00
	382 429 743,76	17 376 108,01	32 660 078,07	74 611 905,94

QUADRIGA SUPERFUND SICAV

GCT FUTURES

EUR FUTURES B / USD FUTURES B / EUR FUTURES C / USD FUTURES C / EUR

EUR USD EUR USD EUR

43 600 653,66	25 842 251,04	46 453 282,25	54 053 637,33	27 203 160,60
23 595 569,81	7 587 018,05	18 712 643,77	18 720 016,55	9 767 795,84
-377 057,91	173 570,51	-277 852,12	316 112,56	-143 211,59
23 218 511,90	7 760 588,56	18 434 791,65	19 036 129,11	9 624 584,25
2 277 858,91	917 887,63	2 400 525,45	3 257 824,32	1 689 813,86
17 845 646,30	17 058 455,92	25 380 699,16	31 409 370,97	15 758 233,97
258 636,55	105 318,93	237 265,99	350 312,93	130 528,52
244 111,04	144 701,61	253 055,23	291 201,72	147 513,07
244 111,04	144 701,61	253 055,23	291 201,72	147 513,07
43 356 542,62	25 697 549,43	46 200 227,02	53 762 435,61	27 055 647,53

540 297,98	157 611,13	306 786,98	432 173,09	198 483,53
1 783 904,37	792 863,87	1 682 384,35	1 947 625,52	998 984,09
50 160,70	26 400,16	46 643,68	54 222,33	29 766,30
5 100,22	2 377,16	4 969,06	7 828,08	4 398,79
129 629,01	78 731,34	134 736,62	144 352,97	78 147,83
13 629,36	6 236,29	9 264,55	13 748,47	6 976,02
1 370 768,88	200 254,74	1 274 456,54	1 302 691,59	1 224 560,89
3 353 192,54	1 106 863,56	3 152 454,80	3 470 468,96	2 342 833,92
-2 812 894,56	-949 252,43	-2 845 667,82	-3 038 295,87	-2 144 350,39
-395 572,45	-88 102,11	-187 469,05	-248 756,01	-115 876,72
-14 380 848,51	-8 188 208,50	-16 071 069,25	-28 997 612,38	-12 660 161,64

-17 589 315,52	-9 225 563,04	-19 104 206,12	-32 284 664,26	-14 920 388,75
-----------------------	----------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------

1 683 404,80	8 985,09	1 341 469,69	-310 253,49	962 300,39
-5 078 617,74	-295 374,96	-3 405 105,93	811 117,90	-2 440 704,41
-20 984 528,46	-9 511 952,91	-21 167 842,36	-31 783 799,85	-16 398 792,77
-15 692 003,77	6 887 451,96	5 136 644,57	7 625 795,96	3 355 342,95
-36 676 532,23	-2 624 500,95	-16 031 197,79	-24 158 003,89	-13 043 449,82
80 033 074,85	28 322 050,38	62 231 424,81	77 920 439,50	40 099 097,35
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
43 356 542,62	25 697 549,43	46 200 227,02	53 762 435,61	27 055 647,53

QUADRIGA SUPERFUND SICAV

Kluczowe liczby związane z ostatnimi 3 latami

	FUTURES A/USD	FUTURES A/EUR	GCTFUTURES USD	GCTFUTURES EUR
			USD	EUR
	30/06/09	USD	USD	EUR
Aktywa netto		17 376 108,01	74 611 905,94	43 356 542,62
Emisja kapitalizacyjna				
Liczba akcji				
Akcje klasy R		3 346,537	30 481,459	24 664,953
Akcje klasy I		544,222	-	-
Akcje klasy Gold		13 177,619	-	-
Wartość netto na akcję				
Akcje klasy R		867,44	2 447,78	1 757,82
Akcje klasy I		864,70	-	-
Akcje klasy Gold		1 062,61	-	-
	31/12/08	USD	USD	EUR
Aktywa netto		16 020 509,36	130 218 619,87	80 033 074,85
Emisja kapitalizacyjna				
Liczba akcji				
Akcje klasy R		2 960,748	35 660,589	30 838,426
Akcje klasy I		-	-	-
Akcje klasy Gold		9 406,994	-	-
Wartość netto na akcję				
Akcje klasy R		1 146,68	3 651,61	2 595,24
Akcje klasy I		-	-	-
Akcje klasy Gold		1 342,14	-	-
	31/12/07	USD	USD	EUR
Aktywa netto		4 126 436,47	150 967 280,03	80 614 729,09
Emisja kapitalizacyjna				
Liczba akcji				
Akcje klasy R		4 269,660	62 225,590	47 952,577
Akcje klasy I		-	-	-
Akcje klasy Gold		78,078	-	-
Wartość netto na akcję				
Akcje klasy R		948,09	2 426,13	1 681,13
Akcje klasy I		-	-	-
Akcje klasy Gold		1 004,13	-	-

QUADRIGA SUPERFUND SICAV

Kluczowe liczby związane z ostatnimi 3 latami

FUTURES B / USD	FUTURES B / EUR	FUTURES C / USD	FUTURES C / EUR
USD	EUR	USD	EUR
25 697 549,43	46 200 227,02	53 762 435,61	27 055 647,53
13 045,869	31 608,384	47 593,613	47 593,613
2 005,748	19 792,180	10 119,047	10 119,047
9 513,706	-	-	-
995,17	898,71	932,07	847,29
995,30	899,01	929,12	847,28
1 126,62	-	-	-
USD	EUR	USD	EUR
28 322 050,38	62 231 424,81	77 920 439,50	40 099 097,35
10 993,791	30 625,328	46 934,336	23 874,402
259,491	16 303,458	2 441,642	3 896,874
7 657,096	-	-	-
1 452,75	1 325,68	1 578,34	1 444,08
1 399,20	1 326,84	1 573,63	1 442,85
1 565,57	-	-	-
USD	EUR	USD	EUR
20 677 105,64	45 517 241,53	72 381 769,52	37 391 709,42
18 058,460	36 444,773	70 390,689	32 095,505
2 448,323	16 371,471	3 627,009	11 333,758
193,558	-	-	-
998,45	861,76	977,86	860,91
998,56	861,90	978,71	861,17
1 042,78	-	-	-

QUADRIGA SUPERFUND SICAV FUTURES A / USD

Portfel papierów wartościowych na 30/06/09

Denominowane w USD

Liczba	Wartość nominalna	Waluta	Wartość rynkowa aktywów netto w %	
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych		EUR	2 054 407,04	11,82
			2 054 407,04	11,82
	EUR			
1 455 000	GERMANY (FED TREAS) 4,00 07-09 11/09A	EUR	2 054 407,04	11,82
Zbywalne papiery wartościowe notowane na innych rynkach regulowanych			4 180 888,67	24,06
	CAD		4 180 888,67	24,06
4 860 000	CANADA T-BILLS -09 23/07U	CAD	4 180 888,67	24,06
Portfel papierów wartościowych łącznie			6 235 295,71	35,88

QUADRIGA SUPERFUND SICAV FUTURES A / EUR

Portfel papierów wartościowych na 30/06/09

Denominowane w EUR

Liczba	Wartość nominalna	Waluta	Wartość rynkowa aktywów netto w %	
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			3 080 318,40	9,43
EUR			3 080 318,40	9,43
3 060 000	GERMANY (FED TREAS)	4,00 07-09 11/09/A	EUR	3 080 318,40 9,43
Zbywalne papiery wartościowe notowane na innych rynkach regulowanych			6 623 793,34	20,28
CAD			6 623 793,34	20,28
10 800 000	CANADA T-BILLS	-09 23/07U	CAD	6 623 793,34 20,28
Portfel papierów wartościowych łącznie			9 704 111,74	29,71

QUADRIGA SUPERFUND SICAV GCT FUTURES USD

Portfel papierów wartościowych na 30/06/09

Denominowane w USD

Liczba	Wartość nominalna	Waluta	Wartość rynkowa aktywów netto w %	
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			15 835 171,73	21,22
EUR			15 835 171,73	21,22
11 215 000	GERMANY (FED TREAS)	4,00 07-09 11/09A	15 835 171,73	21,22
Zbywalne papiery wartościowe notowane na innych rynkach regulowanych			29 627 532,12	39,71
CAD			29 627 532,12	39,71
340 440 000	CANADA T-BILLS	-09 23/07U	29 627 532,12	39,71
Portfel papierów wartościowych łącznie			45 462 703,85	60,93

QUADRIGA SUPERFUND SICAV GCT FUTURES EUR

Portfel papierów wartościowych na 30/06/09

Denominowane w EUR

Liczba	Wartość nominalna	Waluta	Wartość rynkowa aktywów netto w %	
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
	EUR		7 710 862,40	17,78
	7 710 862,40		17,78	
7 660 000	GERMANY (FED TREAS)	4,00 07-09 11/09A	EUR	7 710 862,40 17,78
Zbywalne papiery wartościowe notowane na innych rynkach regulowanych				
	CAD		15 507 649,50	35,77
	15 507 649,50		35,77	
25 285 000	CANADA T-BILLS	-09 23/07U	CAD	15 507 649,50 35,77
Portfel papierów wartościowych łącznie			23 218 511,90	53,55

QUADRIGA SUPERFUND SICAV FUTURES B / USD

Portfel papierów wartościowych na 30/06/09

Denominowane w USD

Liczba	Wartość nominalna	Waluta	Wartość rynkowa aktywów netto w %	
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			3 183 977,91	12,39
EUR			3 183 977,91	12,39
2 255 000	GERMANY (FED TREAS) 4,00 07-09 11/09A	EUR	3 183 977,91	12,39
Zbywalne papiery wartościowe notowane na innych rynkach regulowanych			4 576 610,65	17,81
CAD			4 576 610,65	17,81
5 320 000	CANADA T-BILLS -09 23/07U	CAD	4 576 610,65	17,81
Portfel papierów wartościowych łącznie			7 760 588,56	30,20

QUADRIGA SUPERFUND SICAV FUTURES B / EUR

Portfel papierów wartościowych na 30/06/09

Denominowane w EUR

Liczba	Wartość nominalna	Waluta	Wartość rynkowa aktywów netto w %	
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			7 106 878,40	15,38
EUR			7 106 878,40	15,38
7 060 000	GERMANY (FED TREAS)	4,00 07-09 11/09A	7 106 878,40	15,38
Zbywalne papiery wartościowe notowane na innych rynkach regulowanych			11 327 913,25	24,52
CAD			11 327 913,25	24,52
7 365 000	CANADA T-BILLS	-09 08/01U	11 327 913,25	24,52
Portfel papierów wartościowych łącznie			18 434 791,65	39,90

QUADRIGA SUPERFUND SICAV FUTURES C / USD

Portfel papierów wartościowych na 30/06/09

Denominowane w USD

Liczba	Wartość nominalna	Waluta	Wartość rynkowa aktywów netto w %	
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			10 773 282,24	20,04
EUR			10 773 282,24	20,04
7 630 000	GERMANY (FED TREAS) 4,00 07-09 11/09A	EUR	10 773 282,24	20,04
Zbywalne papiery wartościowe notowane na innych rynkach regulowanych			8 262 846,87	15,37
CAD			8 262 846,87	15,37
9 010 000	CANADA T-BILLS -09 08/01U	CAD	8 262 846,87	15,37
Portfel papierów wartościowych łącznie			19 036 129,11	35,41

QUADRIGA SUPERFUND SICAV FUTURES C / EUR

Portfel papierów wartościowych na 30/06/09

Denominowane w EUR

Liczba	Wartość nominalna	Waluta	Wartość rynkowa aktywów netto w %	
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			3 795 032,80	14,03
EUR			3 795 032,80	14,03
3 770 000	GERMANY (FED TREAS) 4,00 07-09 11/09A	EUR	3 795 032,80	14,03
Zbywalne papiery wartościowe notowane na innych rynkach regulowanych			5 829 551,45	21,54
CAD			5 829 551,45	21,54
9 505 000	CANADA T-BILLS -09 23/07U	CAD	5 829 551,45	21,54
Portfel papierów wartościowych łącznie			9 624 584,25	35,57

QUADRIGA SUPERFUND SICAV FUTURES A / USD

Podział geograficzny

Podział według państw

Kanada

Niemcy

% aktywów netto

24,06

11,82

35,88

Podział gospodarczy

Podział według sektorów

Państwa i administracja centralna

% aktywów netto

35,88

35,88

QUADRIGA SUPERFUND SICAV FUTURES A / EUR

Podział geograficzny

Podział według państw

Kanada

Niemcy

% aktywów netto

20,28

9,43

29,71

Podział gospodarczy

Podział według sektorów

Państwa i administracja centralna

% aktywów netto

29,71

29,71

QUADRIGA SUPERFUND SICAV GCT FUTURES USD

Podział geograficzny

Podział według państw

Kanada
Niemcy

% aktywów netto

39,71
21,22

60,93

Podział gospodarczy

Podział według sektorów

Państwa i administracja centralna

% aktywów netto

60,93

60,93

QUADRIGA SUPERFUND SICAV GCT FUTURES EUR

Podział geograficzny

Podział według państw

Kanada
Niemcy

% aktywów netto

35,77
17,78

53,55

Podział gospodarczy

Podział według sektorów

Państwa i administracja centralna

% aktywów netto

53,55

53,55

QUADRIGA SUPERFUND SICAV FUTURES B / USD

Podział geograficzny

Podział według państw

Kanada

Niemcy

% aktywów netto

17,81

12,39

30,20

Podział gospodarczy

Podział według sektorów

Państwa i administracja centralna

% aktywów netto

30,20

30,20

QUADRIGA SUPERFUND SICAV FUTURES B / EUR

Podział geograficzny

Podział według państw

Kanada

Niemcy

% aktywów netto

24,52

15,38

39,90

Podział gospodarczy

Podział według sektorów

Państwa i administracja centralna

% aktywów netto

39,90

39,90

QUADRIGA SUPERFUND SICAV FUTURES C / USD

Podział geograficzny

Podział według państw

Kanada
Niemcy

% aktywów netto

20,04
15,37

35,41

Podział gospodarczy

Podział według sektorów

Państwa i administracja centralna

% aktywów netto

35,41

35,41

QUADRIGA SUPERFUND SICAV FUTURES C / EUR

Podział geograficzny

Podział według państw

Kanada

Niemcy

% aktywów netto

21,54

14,03

35,57

Podział gospodarczy

Podział według sektorów

Państwa i administracja centralna

% aktywów netto

35,57

35,57

Uwagi do sprawozdań finansowych

QUADRIGA SUPERFUND SICAV

Uwagi do sprawozdań finansowych

1. UWAGI OGÓLNE

a) Quadriga Superfund Sicav („Fundusz”) jest funduszem inwestycyjnym działającym zgodnie z częścią II ustawy luksemburskiej z dnia 20 grudnia 2002 r. jako Société Anonyme, kwalifikującym się jako Société d'Investissement á Capital Variable.

b) Na dzień 30 czerwca 2009 r. Fundusz posiada osiem subfunduszy („Subfundusze”), z których sześć prowadzi zapisy na akcje:

Quadriga Superfund Futures A/USD denominowane w USD
Quadriga Superfund Futures A/EUR denominowane w EURO
Quadriga Superfund Futures B/USD denominowane w USD
Quadriga Superfund Futures B/EUR denominowane w EURO
Quadriga Superfund Futures C/USD denominowane w USD
Quadriga Superfund Futures C/EUR denominowane w EURO

Dnia 15 lutego 2007 r. rozpoczęła się sprzedaż następujących klas akcji:

- Akcje klasy I: przeznaczone dla inwestorów instytucjonalnych;
- Akcje klasy Gold: wartość aktywów netto klasy Gold jest zabezpieczona przed fluktuacją ceny złota przez finansowe kontrakty terminowe typu futures i forwards na kontrakty na złoto.

Po rozpoczęciu sprzedaży tych nowych klas akcji, akcje kapitalizacyjne zostały ponownie poddane denominacji na akcje klasy R. Te akcje są dostępne zarówno dla detalicznych jak i instytucjonalnych inwestorów.

Akcje klasy R oraz I są dostępne dla wyżej wymienionych subfunduszy, a akcje klasy Gold są jedynie dla Quadriga Superfund Futures A / USD oraz Quadriga Superfund Futures B / USD.

Dwa Subfundusze zamknęły zapisy na akcje dnia 31 marca 2005 r.:

Quadriga Superfund GCT Futures USD denominowany w USD

Quadriga Superfund GCT Futures EUR denominowany w EURO

2. ISTOTNE ZASADY PROWADZENIA RACHUNKOWOŚCI

Fundusz prowadzi księgi i rejestry każdego z Subfunduszy w jego odpowiedniej walucie i przygotowuje łączne sprawozdanie finansowe w USD (waluta kapitału zakładowego). Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z obowiązującymi w Luksemburgu wymogami prawnymi i nadzorczymi.

Wartość Aktywów Netto Subfunduszy Quadriga Superfund Sicav została określona na podstawie kontraktów na papiery wartościowe, kontraktów walutowych typu forward oraz pozycji futures na dzień 31 grudnia 2008 r. oraz na podstawie cen zamknięcia tychże transakcji na ten sam dzień.

a) Wartość Aktywów Netto

Wartość Aktywów Netto każdego Subfunduszu dla akcji klasy R oraz Gold jest obliczana na pierwszy Dzień Roboczy każdego miesiąca w Luksemburgu („Dzień Wyceny”).

Dla akcji klasy I wartość aktywów netto każdego Subfunduszu jest obliczana w środę każdego tygodnia, o ile jest to Dzień Roboczy lub w Dniu Roboczym następującym bezpośrednio po środzie oraz pierwszego Dnia Roboczego każdego miesiąca („Dzień Wyceny”).

QUADRIGA SUPERFUND SICAV

Uwagi do sprawozdań finansowych

b) Przeliczanie walut obcych

Do przygotowania łącznego sprawozdania finansowego w USD, sprawozdania każdego z Subfunduszy wyrażonego w walutach innych niż USD zostały przeliczone po kursie obowiązującym na dzień 30 czerwca 2009 r. Sprawozdanie łączne zostało utworzone poprzez arytmetyczne zsumowanie wszystkich Subfunduszy.

Inwestycje tak jak inne aktywa i zobowiązania wyrażone w walutach obcych są przeliczane po kursach obowiązujących na dzień 30 czerwca 2009 r. Przeliczanie na walutę obcą w ciągu roku odbywa się na podstawie kursów obowiązujących na dzień transakcji. Zrealizowane i niezrealizowane zyski i straty z wymiany są uwzględnione w sprawozdaniach z operacji.

Poniższe kursy wymiany zostały zastosowane do wymiany na dzień 30 czerwca 2009 r.:

1AUD = 0,80844	USD	1 KRW = 0,00078	USD
1CAD = 0,86108	USD	1 MYR = 0,28450	USD
1CHF = 0,91947	USD	1 NZD = 0,64779	USD
1EUR = 1,40265	USD	1 PLN = 0,31416	USD
1GBP = 1,64688	USD	1 SEK = 0,12907	USD
1HKD = 0,12903	USD	1 SGD = 0,69093	USD
1INR = 0,02087	USD	1 ZAR = 0,12949	USD
1JPY = 0,01036	USD		

Kurs zastosowany do skonsolidowanego sprawozdania zamieszczony na stronie 4 niniejszego sprawozdania różni się od powyższego kursu i wynosi: 1 EUR = 1,4134 USD

c) Zbywalne papiery wartościowe

Papiery wartościowe zawarte w portfelu, notowane na giełdzie bądź oferowane na Rynku Regulowanym będą wybierane na podstawie najbardziej aktualnej ceny zakupu, po jakiej oferowane są te papiery, określonej przez źródło wyceny zatwierdzone przez Zarząd. Jeśli takie ceny nie odpowiadają rzeczywistej wartości rynkowej papierów wartościowych, to te papiery wartościowe, jak również wszystkie papiery wartościowe zawarte w portfelu, które nie są w ten sposób notowane na giełdzie bądź oferowane, zostaną wycenione na podstawie racjonalnych dających się przewidzieć cen sprzedaży, określonych w sposób ostrożny, w dobrej wierze, przez i pod kierunkiem Zarządu.

Obligacje skarbowe oraz bony skarbowe zawarte w portfelu są przez Fundusz utrzymywane jako zabezpieczenie kontraktów terminowych typu futures i forward.

d) Instrumenty pochodne

Wartość kontraktów terminowych typu forward czy kontraktów na opcje oferowanych na giełdach bądź innych Rynkach Regulowanych będzie określana na podstawie najbardziej aktualnych cen rozliczeniowych tych kontraktów na danej giełdzie lub danym Rynku Regulowanym, na których konkretny kontrakt jest oferowany, pod warunkiem, że jeśli kontrakt terminowy typu futures, forward czy też kontrakt na opcje nie może być zamknięty w danym dniu Wyceny, to podstawą określenia jego wartości zamknięcia będzie taka wartość, jaką Zarząd uzna za uczciwą i uzasadnioną. Kontrakty swap będą wyceniane po cenie rynkowej. Członkowie Zarządu mogą opierać się na potwierdzeniu głównego maklera i jego współpracowników podczas ustalania wartości aktywów utrzymywanych na rachunek Subfunduszu.

Wszystkie inne papiery wartościowe i aktywa będą wyceniane według rzeczywistej wartości rynkowej określonej w sposób ostrożny i w dobrej wierze zgodnie z procedurami stworzonymi przez Zarząd.

Na koniec roku dnia 30 czerwca 2009 r. nie istniały żadne nieuregulowane kontrakty swap ani opcje.

QUADRIGA SUPERFUND SICAV

Uwagi do sprawozdań finansowych

e) Gotówka w banku i depozyty u maklerów

Na powyższy nagłówek ze Sprawozdania dot. aktywów składają się z następujące tytuły:

	Gotówka w banku	Depozyty u maklerów	Łącznie
Quadriga Superfund Futures A/USD (w USD)	951 464,27	9 945 629,84	10 897 094,11
Quadriga Superfund Futures A/EUR (w EUR)	34 405,87	21 655 338,31	21 689 744,18
Quadriga Superfund GCT Futures USD (w USD)	-35 028,83	25 442 980,87	25 407 952,04
Quadriga Superfund GCT Futures EUR (w EUR)	-14 596,31	17 860 242,61	17 845 646,30
Quadriga Superfund Futures B/USD (w USD)	3 087 421,69	13 971 034,23	17 058 455,92
Quadriga Superfund Futures B/EUR (w EUR)	1 464 295,56	23 916 403,60	25 380 699,16
Quadriga Superfund Futures C/USD (w USD)	7 116 247,20	24 293 123,77	31 409 370,97
Quadriga Superfund Futures C/EUR (w EUR)	3 556 559,02	12 201 674,95	15 758 233,97

f) Nienotowane instrumenty finansowe oraz instrumenty pochodne

W przypadku, gdy papiery wartościowe, kontrakty terminowe typu futures bądź opcje w portfelu Subfunduszu na dany dzień nie są notowane lub nie są przedmiotem obrotu na jakiegokolwiek giełdzie bądź innym rynku zorganizowanym lub jeśli, co się tyczy papierów wartościowych, kontraktów typu futures lub opcji notowanych lub będących przedmiotem obrotu na jakiegokolwiek giełdzie bądź na rynku zorganizowanym, cena ustalona zgodnie z ustępami c) oraz d) nie stanowi godziwej wartości rynkowej danych papierów wartościowych, to wartość takich papierów wartościowych, kontraktów terminowych typu futures bądź opcji będzie ustalana na podstawie rozsądnej dającej się przewidzieć ceny sprzedaży, określonej w sposób ostrożny i w dobrej wierze.

QUADRIGA SUPERFUND SICAV

Uwagi do sprawozdań finansowych

h) Ujmowanie dochodów

Zyski i dochody z dywidend są ujmowane na zasadzie memoriałowej, przed opodatkowaniem właściwymi podatkami zryczałtowanymi w danym państwie.

i) Zobowiązania z kontraktów terminowych typu futures

Kategorie kontraktów	Quadriga Superfund Futures A/USD	Quadriga Superfund Futures A/EUR	Quadriga Superfund GCT Futures USD	Quadriga Superfund GCT Futures EUR
Stopa procentowa	155 883 619,76	246 755 210,92	755 183 186,48	436 246 773,04
Obligacje	53 360 215,32	86 365 592,77	276 954 986,16	155 694 731,75
Indeksy giełdowe	8 808 788,51	15 294 244,24	40 110 490,89	22 530 632,85
Inny metal	22 895 046,50	36 786 586,82	95 385 787,50	50 607 073,75
Złoto	14 189 220,00	-	-	-
Waluty	6 435 973,88	10 333 569,67	34 911 593,25	19 817 808,34
Zboże/ziarno	3 137 682,50	4 974 091,90	14 324 345,00	8 108 316,40
Włókno	57 480,00	163 918,30	344 880,00	184 408,08
Art. spożywcze	685 501,00	1 168 455,78	3 071 120,37	1 687 778,42
Inwentarz żywy	1 081 300,00	1 726 924,04	6 176 440,00	3 442 683,49
Ropa/gaz/en.elekt.	2 040 870,00	3 311 103,98	11 556 680,20	6 459 944,96
Surowiec drzewny/kauczuk	324 475,27	544 971,10	2 100 248,51	1 168 070,72
Łącznie (w USD)	268 900 172,73	407 424 669,50	1 240 119 758,37	705 948 221,82

Kategorie kontraktów	Quadriga Superfund Futures B/USD	Quadriga Superfund Futures B/EUR	Quadriga Superfund Futures C/USD	Quadriga Superfund Futures C/EUR
Stopa procentowa	705 948 221,82	500 854 186,98	785 687 107,84	387 500 198,74
Obligacje	101 319 914,74	176 915 299,11	277 223 169,13	135 387 639,15
Indeksy giełdowe	16 861 244,11	29 892 243,42	46 935 121,41	22 749 397,89
Metal	40 930 703,50	74 904 194,20	121 610 171,00	58 761 574,16
Inny metal	10 943 320,00	-	-	-
Waluty	12 115 332,38	20 740 370,99	32 529 195,88	15 451 824,54
Zboże/ziarno	5 864 442,50	10 189 503,80	16 065 325,00	7 930 882,62
Włókno	172 440,00	307 346,81	517 320,00	245 877,45
Art. spożywcze	1 366 089,50	2 423 210,00	3 801 986,50	1 834 168,18
Inwentarz żywy	2 043 910,00	3 564 182,08	5 653 720,00	2 725 961,57
Ropa/gaz/en. elekt.	3 794 240,00	6 768 281,47	10 533 140,00	5 134 595,23
Surowiec drzewny/kauczuk	648 929,81	1 146 912,06	1 792 858,80	870 427,17
Łącznie (w USD)	486 459 310,42	827 705 730,92	1 302 349 115,54	638 592 546,70

QUADRIGA SUPERFUND SICAV

Uwagi do sprawozdań finansowych

j) Ryzyko strony przeciwnej

Poniższa tabela ilustruje wszystkie pozycje utrzymywane przez brokerów w imieniu funduszy / subfunduszy:

Brokerzy	Quadriga Superfund A/USD	Quadriga Superfund A/EUR	Quadriga Superfund GCT USD	Quadriga Superfund GCT EUR
Newedge				
Depozyty u brokera*	1 534 359,57	12 020 455,57	11 737 497,20	8 981 073,05
Papiery wartościowe	-	-	-	-
Zobowiązania na kontraktach terminowych typu futures	16 976 318,44	27 246 635,91	72 277 405,43	38 465 622,16
Niezrealizowane lub przyszłe kontrakty wymiany walut	125 072,79	497 159,48	1 013 773,71	804 409,79
Niezrealizowane kwoty z kontraktów terminowych typu futures	-36 135,33	-59 680,60	-156 646,51	-89 277,23
Barclays				
Depozyty u brokera*	4 838 698,89	5 721 327,88	9 058 395,54	5 439 127,45
Papiery wartościowe	1 249 587,79	2 154 209,60	10 653 265,31	5 511 354,00
Zobowiązania na kontraktach terminowych typu futures	193 687 291,49	309 416 666,03	901 309 323,38	508 825 845,89
Niezrealizowane lub przyszłe kontrakty wymiany walut	-	-	-	-
Niezrealizowane kwoty z kontraktów terminowych typu futures	164 472,02	277 863,88	1 623 006,92	910 682,49
ADM				
Depozyty u brokera	3 572 571,38	3 913 554,86	4 647 088,13	3 440 042,11
Papiery wartościowe	4 985 707,92	7 549 902,14	34 809 438,54	17 707 157,90
Zobowiązania na kontraktach	58 236 562,79	70 761 367,57	266 533 029,55	158 656 753,77

terminowych typu
futures

Niezrealizowane lub przyszłe kontrakty wymiany walut	-	-	-	-
	19 654,01	628 080,24	1 150 927,06	652 043,86
Niezrealizowane kwoty z kontraktów terminowych typu futures				

* Depozyt zabezpieczający jest uwzględniony w pozycji odnoszącej się do gotówki na rachunku bank

Brokerzy	Quadriga Superfund B/USD	Quadriga Superfund B/EUR	Quadriga Superfund C/USD	Quadriga Superfund C/EUR
Newedge				
Depozyty u brokera	3 087 077,43	11 844 452,97	8 945 735,44	4 247 993,06
Papiery wartościowe	-	-	-	-
	30 833 208,01	56 298 187,11	91 819 679,41	43 991 198,90
Zobowiązania na kontraktach terminowych typu futures				
	186 518,82	639 185,84	437 134,49	363 995,41
Niezrealizowane lub przyszłe kontrakty wymiany walut				
	-71 704,78	-123 669,37	-193 253,46	-94 374,90
Niezrealizowane kwoty z kontraktów terminowych typu futures				
Barclays				
Depozyty u brokera	6 035 772,40	8 454 719,32	14 396 439,43	7 191 943,60
	2 266 201,57	5 083 531,99	6 544 451,26	2 702 828,40
Papiery wartościowe				
	361 545 780,54	628 196 735,07	985 378 021,26	484 253 841,80
Zobowiązania na kontraktach terminowych typu futures				
Niezrealizowane lub przyszłe kontrakty wymiany walut	-	-	-	-
	345 323,64	615 560,29	961 580,64	436 905,45
Niezrealizowane kwoty z kontraktów terminowych typu futures				
ADM				
Depozyty u brokera	4 848 184,40	3 617 231,31	950 948,90	761 738,29

Papiery wartościowe	5 494 386,99	13 351 259,66	12 491 677,85	6 921 755,85
Zobowiązania na kontraktach terminowych typu futures	94 080 321,87	143 210 808,74	225 151 414,87	110 347 505,99
Niezrealizowane lub przyszłe kontrakty wymiany walut	-	-	-	-
Niezrealizowane kwoty z kontraktów terminowych typu futures	457 749,95	1 269 448,69	2 052 362,65	983 260,90

* Depozyt zabezpieczający jest uwzględniony w pozycji odnoszącej się do gotówki na rachunku bankowym.

W ciągu badanego roku Fundusz wykonał kilka transakcji za pośrednictwem RBC, lecz pod koniec okresu nie wystąpiła żadna pozycja związana z tym brokerem.

k) Zrealizowany/niezrealizowany wynik netto z instrumentów finansowych oraz wymiany walut.

Na dzień 30 czerwca 2009 r., pozycja dotycząca zrealizowanych wyników netto z instrumentów finansowych oraz wymiany walut przedstawia się następująco:

	Quadriga Superfund A/USD	Quadriga Superfund A/EUR	Quadriga Superfund GCT USD	Quadriga Superfund GCT EUR
Zrealizowane ze sprzedaży/kupna walut	360 620,89	-282 981,17	2 270 928,64	-350 401,93
Zrealizowane z kontraktów terminowych typu futures	-2 609 919,43	-7 278 665,23	-27 125 379,63	-14 212 958,67
Zrealizowane z kontraktów forward na skup i sprzedaż walut	-1 326 588,69	208 265,28	-9 781 710,25	182 512,09
Łącznie	-3 575 887,23	-7 353 381,12	-34 636 161,24	-14 380 848,51
Niezrealizowane z kontraktów terminowych typu futures	147 990,70	846 263,52	2 617 287,47	1 473 449,12
Niezrealizowane z kontraktów forward na skup i sprzedaż walut	125 072,79	497 159,48	1 013 773,71	804 409,79
Łącznie	273 063,49	1 343 423,00	3 631 061,18	2 277 858,91
	Quadriga Superfund B/USD	Quadriga Superfund B/EUR	Quadriga Superfund C/USD	Quadriga Superfund C/EUR
Zrealizowane ze	977 651,06	-511 336,34	1 991 792,78	-486 952,41

sprzedaży/kupna walut				
Zrealizowane z kontraktów terminowych typu futures	-6 669 204,77	-15 355 222,29	-23 370 203,62	-11 461 598,99
Zrealizowane z kontraktów forward na skup i sprzedaż walut	-2 496 654,79	-204 510,62	-7 619 201,54	-711 610,24
Łącznie	-8 188 208,50 731 368,81	-16 071 069,25 1 761 339,61	-28 997 612,38 2 820 689,83	-12 660 161,64 1 325 818,45
Nierealizowane z kontraktów terminowych typu futures	186 518,82	639 185,84	437 134,49	363 995,41
Niezrealizowane z kontraktów forward na skup i sprzedaż walut				
Łącznie niezrealizowane	917 887,63	2 400 525,45	3 257 824,32	1 689 813,86

3. OPODATKOWANIE

Według obowiązującego prawa i zgodnie z praktyką, Fundusz nie podlega opodatkowaniu podatkiem dochodowym należnym według prawa Luksemburga. Ponadto dywidendy wypłacane przez Fundusz nie są objęte podatkiem potrącanym bezpośrednio w Luksemburgu. Jednakże Fundusz podlega w Luksemburgu opodatkowaniu podatkiem w wysokości 0,05% rocznie z wyjątkiem Subfunduszy lub klas akcji zastrzeżonych dla inwestorów instytucjonalnych, którzy korzystają ze zredukowanej stopy podatkowej w wysokości 0,01%. Taki podatek odprowadzany jest kwartalnie i jest naliczany według Wartości Aktywów Netto każdego z Subfunduszy na koniec danego kwartału.

Emisja akcji w ramach Funduszu nie jest objęta opłatą skarbową ani koniecznością uiszczenia innych należności podatkowych w Luksemburgu, oprócz podatku jednorazowego w kwocie 1 239,47 EUR, który został opłacony w momencie założenia Funduszu. Zgodnie z obowiązującym prawem i przyjętą praktyką w Luksemburgu nie jest uiszczany podatek od zysków kapitałowych z tytułu zrealizowanego bądź niezrealizowanego wzrostu wartości aktywów Funduszu. Zyski kapitałowe, dywidendy oraz odsetki z papierów wartościowych wyemitowanych w innych państwach mogą podlegać opodatkowaniu podatkiem u źródła lub podatkiem od zysków kapitałowych.

QUADRIGA SUPERFUND SICAV

Uwagi do sprawozdań finansowych

4. OPŁATY ADMINISTRACYJNE, ZA ZARZĄDZANIE I DORADZTWO

Opłaty należne administratorowi inwestycyjnemu

Jako wynagrodzenie za usługi świadczone przez Administratora Inwestycyjnego Fundusz zapłaci Administratorowi Inwestycyjnemu opłatę administracyjną (2% rocznie) uiszczaną miesięcznie i wliczaną na podstawie wartości aktywów netto danego Subfunduszu bądź klasy akcji w danym okresie.

Opłaty należne menedżerowi inwestycyjnemu

Jako wynagrodzenie za usługi świadczone przez Menedżera Inwestycyjnego Fundusz zapłaci Menedżerowi Inwestycyjnemu opłatę za zarządzanie (1% rocznie) płatną miesięcznie i wliczaną na podstawie wartości aktywów netto danego Subfunduszu bądź klasy akcji w danym okresie.

Opłaty należne doradcy inwestycyjnemu

Zarząd powołał Superfund Fund Management Inc. („Superfund”) jako Doradcę Inwestycyjnego Subfunduszy otwartych na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Dla każdego Subfunduszu bądź klasy akcji aktywa są przyznawane Doradcom Inwestycyjnym przez Menedżera Inwestycyjnego i umieszczane na jednym lub kilku odrębnych rachunkach („Rachunki”).

a) Opłata dla Doradcy Inwestycyjnego

Każdy Superfundusz jest uprawniony do otrzymywania opłaty za doradztwo płatnej miesięcznie i obliczanej jako wartość procentowa (3% rocznie) średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu bądź klasy akcji przypisanej danemu Doradcy Inwestycyjnemu w danym okresie.

b) Premia motywacyjna

Dla Subfunduszy Quadriga Superfund GCT Futures USD oraz Quadriga Superfund GCT Futures EUR, Quadriga Superfund Futures A/USD oraz Quadriga Superfund Futures A/EUR Superfundusz jest uprawniony do otrzymania 25% rocznie z Zysków Giełdowych na Rachunkach w danym miesiącu.

Dla Subfunduszy Quadriga Superfund Futures B/USD oraz Quadriga Superfund Futures B/EUR, Superfundusz jest uprawniony do otrzymania 30% rocznie z Zysków Giełdowych na Rachunkach w danym miesiącu.

Dla Subfunduszy Quadriga Superfund Futures C/USD oraz Quadriga Superfund Futures C/EUR, Superfundusz jest uprawniony do otrzymania 35% rocznie z Zysków Giełdowych na Rachunkach w danym miesiącu.

Premie motywacyjne są wliczane wyłącznie z Zysków Giełdowych na Rachunkach osiągniętych w danym miesiącu (zgodnie z definicją w prospekcie sprzedaży). Jeżeli dany Rachunek ma Stratę Przeniesioną w danym miesiącu, Doradca Inwestycyjny zatrzyma ewentualną premię motywacyjną za poprzedni miesiąc, ale nie otrzyma żadnych dalszych premii motywacyjnych w kolejnych miesiącach aż do momentu pokrycia całej Straty Przeniesionej przez nowe Zyski Giełdowe na Rachunkach

Na dzień 30 czerwca 2009 r. nie zaksięgowano żadnych premii motywacyjnych jako zaległych.

Lista opłat

	Opłaty dla Administradora Inwestycyjnego	Opłaty dla Menedżera Inwestycyjnego	Opłaty dla Doradcy Inwestycyjnego	Opłaty z tytułu inwestycji ogółem
Quadriga Superfund Futures A/USD (w USD)	181 055,52	90 527,74	269 177,99	540 761,25
Quadriga Superfund Futures A/EUR (w EUR)	379 831,00	189 915,51	564 640,64	1 134 387,15
Quadriga Superfund GCT Futures USD (w USD)	1 028 616,75	514 308,38	1 528 469,97	3 071 395,10
Quadriga Superfund GCT Futures EUR (w EUR)	597 380,98	298 691,00	887 832,39	1 783 904,37
Quadriga Superfund Futures B/USD (w USD)	265 451,65	132 725,82	394 686,40	792 863,87
Quadriga Superfund Futures B/EUR (w EUR)	563 328,03	281 664,02	837 392,30	1 682 384,35
Quadriga Superfund Futures C/USD (w USD)	652 164,13	326 082,12	969 379,27	1 947 625,52
Quadriga Superfund Futures C/EUR (w EUR)	334 548,79	167 274,64	497 160,66	998 984,09

5. OPŁATY UISZCZONE NA RZECZ MAKLERÓW CLEARINGOWYCH

W okresie poddanym kontroli zostały uiszczone na rzecz maklerów clearingowych i odnotowane na rachunku „Zrealizowany wynik netto z instrumentów finansowych i wymiany walut” następujące opłaty maklerskie, wykonawcze i transakcyjne. Maklerzy mogą wypłacić część tych opłat pośrednikom bądź jakimkolwiek innym powiązany partnerom.

	Opłaty na rzecz maklerów clearingowych
Quadriga Superfund Futures A/USD (w USD)	169 731,87
Quadriga Superfund Futures A/EUR (w EUR)	282 455,93
Quadriga Superfund GCT Futures USD (w USD)	784 814,78
Quadriga Superfund GCT Futures EUR (w EUR)	784 814,78
Quadriga Superfund Futures B/USD (w USD)	306 081,40
Quadriga Superfund Futures B/EUR (w EUR)	582 431,64
Quadriga Superfund Futures C/USD (w USD)	1 099 405,07
Quadriga Superfund Futures C/EUR (w EUR)	583 784,44

6. OPŁATY ZA DEPOZYT

Jako wynagrodzenie za usługi, CACEIS Bank Luxembourg jest uprawniony do pobrania opłaty płatnej pod koniec każdego miesiąca i obliczanej na podstawie średniej miesięcznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypisanego do danej klasy akcji na odpowiedni dzień wyceny. Jest ona liczona w następujący sposób:

- 0,20% z całości danych aktywów netto do kwoty 25 000 000,00 USD

- 0,15% z całości danych aktywów netto powyżej kwoty 25 000 000,00 USD

Przy minimalnych opłatach (na każdy subfundusz) w wysokości 27 000,00 USD rocznie.

7. ZMIANY W PORTFELU

Lista zmian w portfelu w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem jest dostępna bezpłatnie w siedzibie Funduszu jak również u wszystkich agentów płatniczych.